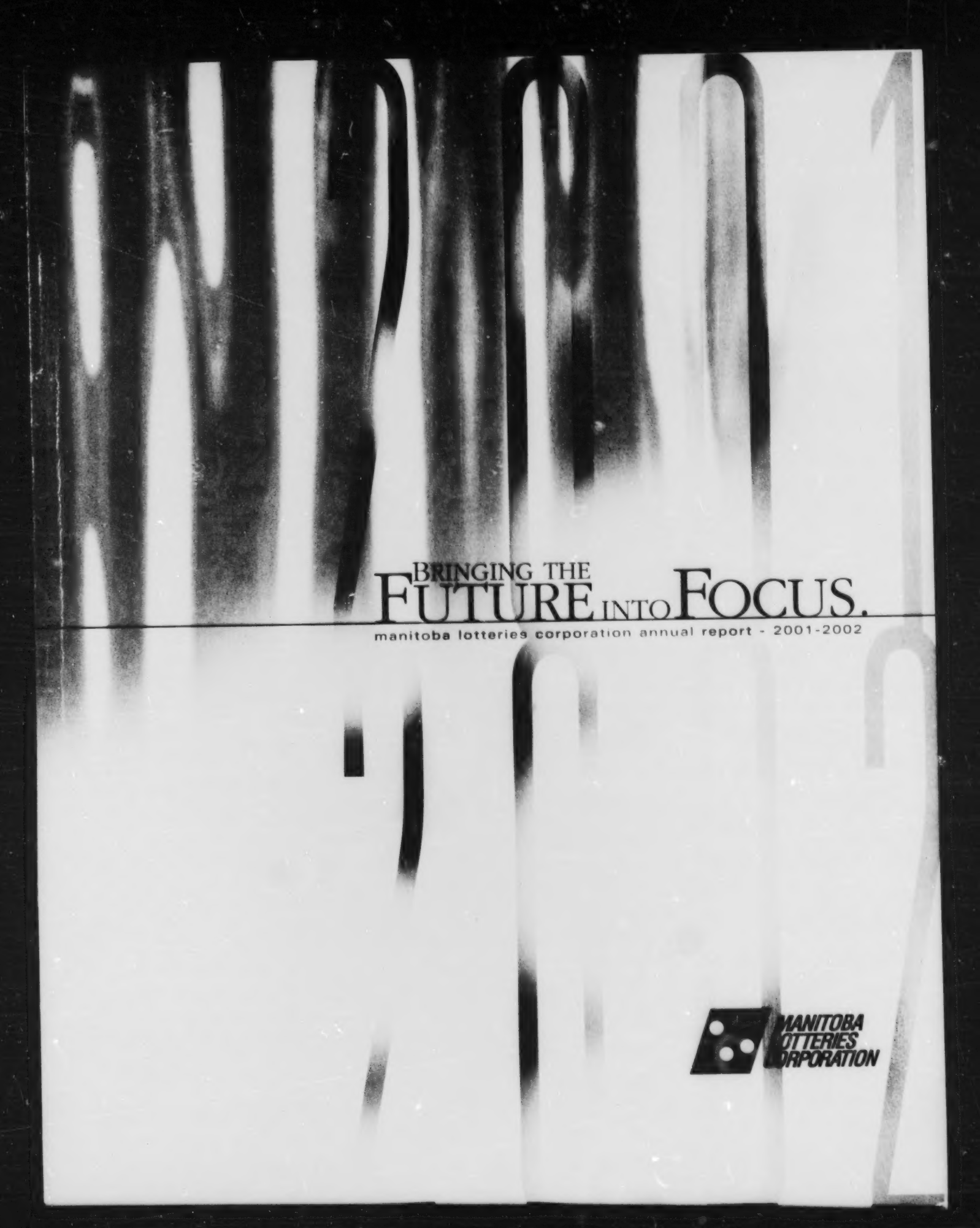


BRINGING THE FUTURE INTO FOCUS.

manitoba lotteries corporation annual report - 2001-2002

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

focus on mlc...

Reflecting on our Past

The Manitoba Lotteries Corporation (MLC) operates Club Regent and McPhillips Street Station Casinos and the provincial Video Lottery Terminal (VLT) network. MLC is also responsible for the sale of Breakopen tickets and bingo paper as well as the distribution/sale of lottery tickets for the Western Canada Lottery Corporation and the Interprovincial Lottery Corporation.

Net revenue from gaming operations goes to the Province of Manitoba to support government programming in areas such as health, education, social and community services and economic development.

Overview of Gaming in Manitoba

The first provincial lottery, the Centennial Sweepstakes, was held in 1970 to fund Manitoba's 100th anniversary celebrations. Since then, Manitoba Lotteries has evolved from a regulator of lottery tickets, bingo halls and charitable casinos into a Crown corporation with the sole authority for conducting and managing gaming in the province.

In 1989, Manitoba Lotteries diversified its gaming products with the opening of Crystal Casino, Canada's first government-operated casino, which replaced the Casino at the Convention Centre. In 1991, VLTs were introduced to assist the hotel industry and to generate revenue for local and provincial government programs.

To develop additional entertainment options for casino patrons, Manitoba Lotteries opened Club Regent and McPhillips Street Station in 1993, replacing the Bonanza and Pot O' Gold bingo halls. With the closure of Crystal Casino in 1999, Club Regent and McPhillips Street Station were expanded into full-service, destination casinos. In 2000, a government report recommended that First Nations casino projects be developed in Manitoba. The first, the Aseneskak Casino, operated by the Aseneskak Company Inc., opened on the Opaskwayak Cree Nation adjacent to The Pas on February 15, 2002.

Today, MLC is governed by a Board of Directors representing the community and appointed by the Manitoba government. The MLC reports to the Honourable Diane McGifford, Minister responsible for Lotteries.

For more than three decades, Manitoba Lotteries has helped non-profit groups raise funds, provided the tourism and hospitality industries with new sources of revenue, and enhanced the quality of life in Manitoba through financial support to various government programs. The MLC continues this tradition by offering high-quality entertainment in an accountable and socially responsible manner.

103-00466/

TABLE OF CONTENTS

Chairperson's Report....3

President & CEO's Message....5

Focus on the Future....7

Focus on Entertainment....9

Focus on Customers....11

Focus on Responsible Gaming....15

Focus on Employees....17

Focus on Communities....21

Focus on Results....24

Board of Directors....25

Executive Management Team....26

Management Discussion and Analysis....27

Management Report....31

Auditors' Report....32

Financial Statements....33

Notes to Financial Statements....36

CHAIRPERSON'S REPORT

Tim Valgardson, Chairperson

During my past two years as a Board member with the Manitoba Lotteries Corporation (MLC), I have experienced many exciting changes and challenges. These challenges have become important milestones for the corporation.

As the newly appointed Chair, I am proud to be a part of the MLC team. Our role as a Board of Directors is, in part, to support and guide the evolution of MLC. Over the last year, MLC and the Board of Directors initiated the development of a Corporate Governance Model and Policy. This new model and policy provides the principles and best practices for corporate governance. They determine the controls and responsibilities of the Board and executive management regarding the business performance and future strategic direction of MLC.

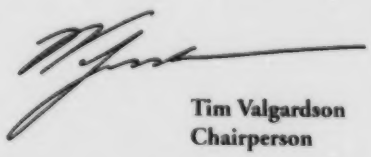
Many other significant accomplishments have been made over the past year, including the development of the five-year strategic plan that focuses on providing exciting products to our customers in a socially responsible manner. One of the goals of the strategic plan is the successful implementation of a risk management strategy. I am pleased to report that the development of this strategy is under way. The risk management strategy will develop processes to manage risks that can affect MLC's business objectives and also raise employee awareness and responsibility in this area.

We have also developed a Responsible Gaming Policy and are actively implementing our newly developed Responsible Gaming Strategy. We have developed human resource policies emphasizing our ongoing commitment to provide employees with a respectful work environment. And we have continued to direct the corporation in a fiscally responsible manner for the people of Manitoba.

I have seen ingenuity, determination and dedication extending from the management team to front-line staff, with both groups working together towards a common vision. This vision focuses on our customers, our business partners, our employees and our stakeholders – the people of Manitoba.

As I look back over the past fiscal year, I must recognize Beverly Suek, past Board Chair, for her work and dedication to the Board of Directors. Recognition must also go to past Board members, Pat Lane and Angela Palmer, for their service and contributions. I welcome new Board members – Tamsin Collings, Gerald Kolesar, Allan MacLellan and Lisa Settee, who will bring fresh perspectives and new ideas to the table.

On behalf of the Board, I say unequivocally that we are honoured to be part of the MLC team. We are excited about working with management and staff in this dynamic and vibrant industry. MLC now stands firmly on a solid foundation. With its strategic plan in place, it is positioned to meet the challenges and opportunities that lie ahead. Our Board is excited to be a part of this future.



Tim Valgardson
Chairperson

PRESIDENT & CEO'S MESSAGE
REVIEWING OUR ACCOMPLISHMENTS

With the strategic guidance of our Board of Directors and the extraordinary efforts of our staff and management team, I am proud of the successes that the Manitoba Lotteries Corporation (MLC) has achieved over the past year. One of our key initiatives was the development of our five-year Strategic Business Plan. Unveiled to employees last November, the plan provides a single vision and direction for all our operations. It will be renewed annually with ongoing input from management and staff.

This Plan will ensure that we continue to offer high quality gaming products with integrity and social responsibility in an exceedingly competitive industry. It is competitive because of advancements in product technology and expansion in the number of casinos across our borders. We will always strive to provide our customers with an enjoyable and entertaining experience whether they are playing Lottery and Breakopen products, Video Lottery Terminals or at the Casinos of Winnipeg.

Over the past year, our initiatives have also focused on human resources to ensure our corporate culture reflects a respectful environment that promotes personal growth, diversity in the workforce, employment equity and employee recognition. Highlights in this area included MLC's first ever Diversity Week, which showcased events celebrating the rich mosaic of our diverse workforce.

Another accomplishment, of which we are extremely proud, is our Responsible Gaming Policy and Strategy. The Responsible Gaming Policy and Strategy advocates the responsible use of our products and reaffirms our commitment to provide funding for problem gambling services in Manitoba. This year, MLC provided $1.75 million to the Addictions Foundation of Manitoba – an increase of approximately $0.1 million over the previous year.

Two First Nations Casino agreements were signed this past year with the Province of Manitoba and the MLC – one with the Aseneskak Casino Limited Partnership to establish a casino at the Opaskwayak Cree Nation in The Pas, and the other with Brokenhead River Casino Resort to establish a casino on the Brokenhead Ojibway First Nation. MLC also established a new division within the corporation – First Nations Casinos and Corporate Development. This division assisted in operational matters related to the successful opening of the Aseneskak Casino on February 15, 2002 and will work with other First Nations Casino operators in the future. I congratulate MLC and Aseneskak staff for a job well done. Discussions with the Brokenhead Ojibway First Nation are ongoing.

The corporation attained a successful year financially, earning a net income of $248.2 million. This income is provided to the Province of Manitoba to fund priority government programming such as health care, education, community and social services. MLC also supported the community by sponsoring many festivals, exhibitions, fairs, conferences, amateur sporting and community events throughout the province. We salute the volunteer efforts of MLC employees and all Manitobans for the hard work that went into organizing these fundraising events.

There is no doubt that our accomplishments have been the result of a combined effort from our dynamic group of nearly 2,000 employees. In my meetings with many employees over the past year, I am constantly reminded of the professionalism, pride and enthusiasm everyone at the MLC has in striving to make the corporation an employer of choice in Manitoba. Whether they are front-line, operations, administrative or management, our employees have made certain that we focus on our customers' needs and that we operate efficiently, incorporating best practices in our daily operations.

Winston Hodgins, President and CEO

In closing, I would like to thank our customers, our business partners and our employees, in helping MLC offer exciting and entertaining products. We are a corporation focused on the present, ensuring our business performs well and responsibly. We are also focused on the future, poised for great things to come. As a Crown corporation, we remain grounded in our core values of being responsible and accountable to the people of Manitoba. As a fair and respectful organization, we have committed ourselves to improving the quality of life for all Manitobans by generating revenue to fund important government programs.

W. Hodgins

Winston Hodgins
President & CEO

focus on... the future

PROMOTING OUR OUTLOOK

One Company, One Vision
The strategic direction of the Manitoba Lotteries Corporation (MLC) will guide all aspects of our organization in the year ahead, focusing our efforts towards our customers, our employees and our operations. Developed with input from MLC employees, the Strategic Plan will ensure that we continue to provide high-quality gaming entertainment in Manitoba. According to a survey of MLC management, the plan has been well received and a strong commitment exists to support and enhance it in the future.

We have made excellent progress in achieving the objectives outlined in the Plan. A Responsible Gaming Officer was hired to oversee our Responsible Gaming Policy and Strategy. A thorough market analysis is being conducted to identify new ways of enhancing customer satisfaction with our products and services. And plans are being developed to increase the public's understanding of the corporation's benefits to the community.

We have opened lines of communication between staff and management to ensure that employees are informed of all corporate activities on a timely basis. We are developing recruitment strategies, implementing quality training programs and celebrating employee successes to establish MLC as an employer of choice in Manitoba.

By instituting a Continuous Improvement Initiative and through the ongoing evaluation and upgrading of our technology and equipment, we are increasing our operational efficiency and effectiveness. By setting operating goals and management expectations for each division through the strategic and business planning process, developing performance benchmarks, defining roles and responsibilities and implementing policies and procedures, we are continuing to operate on sound business principles, maintaining our emphasis on integrity and fiscal responsibility.

These efforts have been generated and supported by all MLC employees, who provide world class service to our customers and outstanding contributions to the community. The groundwork has been laid, the first steps have been taken and we are well on our way to realizing our goal of *One Company, One Vision.*

Our Vision

- to be a stable organization known for innovation and integrity, with strong management, predictable results and measurable goals;
- to demonstrate MLC's contribution to the province and to mitigate the potential adverse consequences of gaming;
- to have an excellent work environment characterized by respectful relationships and a well-trained and productive staff;
- to operate on sound business principles and practices; and
- to have successful First Nations casinos that contribute to the economic development of First Nations communities.

MLC employees, contributing to our province and our communities.

Our Core Values

- to improve the quality of life for Manitobans by generating revenue that is returned to the Province to fund priority government programming;
- to conduct business practices with integrity and social responsibility;
- to conduct ourselves as a fair and respectful organization in dealing with our customers, suppliers and employees;
- to provide state-of-the-art products, services and facilities to our customers and employees;
- to respond with integrity and honesty to the challenges of Manitoba's gaming /entertainment industry, acting on behalf of the Province and the people of Manitoba;
- to maintain a high level of reliability as a good corporate citizen.

Our Mission

The MLC's mission is to generate long-term economic benefit to the people of Manitoba by providing high-quality, gaming-related entertainment and service within a framework of integrity and social responsibility.

focus on... entertainment

ENHANCING THE EXPERIENCE

In an increasingly competitive market, Manitoba Lotteries Corporation (MLC) distinguishes itself through exceptional standards of service, highly entertaining products and uniquely designed facilities that enhance the gaming experience. We offer an exciting range of entertainment options that appeal to Manitobans and tourists visiting our province.

Casinos of Winnipeg
The Casinos of Winnipeg treat guests to an extraordinary experience that includes stunning surroundings, memorable stage shows and an array of gaming options.

At Club Regent, an animated toucan greets visitors at the door and invites them to stroll beneath a 150,000-litre salt-water aquarium where a shark, eels and tropical fish dart through a sunken Spanish galleon. Mayan ruins and a full-scale waterfall provide exotic backdrops for casino entertainment as well as the restaurant and lounges.

At McPhillips Street Station, guests enter the elegant atmosphere of a turn-of-the-century railway hotel, complete with grand staircases and spectacular chandeliers. A conductor transports passengers through the history of Manitoba on the Millennium Express – a remarkable multi-sensory, multimedia presentation.

Over the past year, both casinos have offered top-calibre performances by local and international talent such as Tara Lyn Hart, Paul Brandt, Ma-Anne Dionisio, Ray St. Germain and the D-Drifters as well as tributes to Tina Turner, Patsy Cline and Abba. Restaurant options range from the convenience of McDonald's to the comfortable ambiance of fine dining at the Royal Palms and Michele's.

And both facilities offer multipurpose rooms for business or social functions.

Gaming options include a variety of slot machines, table games, live keno and bingo.

The Casinos of Winnipeg each receive thousands of visitors daily. Ongoing customer satisfaction surveys help us to meet the needs and expectations of our guests in designing special promotions and contests to add to the casino experience.

Video Lottery Terminals
Video Lottery Terminals (VLTs) continue to be a popular form of entertainment for adults across the province. About 5,261 VLTs are operating in age-restricted facilities such as Manitoba Liquor Control Commission (MLCC) licensed hotels, lounges and restaurants. They are also located at Assiniboia Downs, in veterans' facilities and on First Nations Reserves.

In response to customer requests for more variety, new five-cent VLT games were introduced at many sites. MLC's Video Lotto Division in Morris, Manitoba, manages operating and support services for the province-wide VLT network.

Lottery Tickets
As the sole distributor of lottery products in Manitoba, MLC is responsible for maintaining the lottery retailer network that includes convenience stores, gas bars, gift shops, pharmacies, restaurants and specialty stores. These retailers offer a range of products including **Lotto 6/49, Super 7, Western 6/49, Pick 3, The Plus/Extra, Sport Select and Scratch 'n Win tickets.** Last year, a four-dollar

Boarding the Millennium Express - McPhillips Street Station Casino General Manager, Larry Wandowich (left) and Executive General Manager, Wayne Perfumo.

Scratch 'n Win ticket called **Lucky Lines** was introduced. **Celebration 2002** was reintroduced, the five-dollar **Set for Life** game proved popular and new play options for online games gave ticket buyers added convenience.

Although these lottery games are marketed across Western Canada, Manitoba has experienced a phenomenal winning steak. In the last three and a half years, 24 lottery tickets worth more than a million dollars each were sold in the province, representing a total of $104 million in prizes.

Charitable Licensed Products
In addition to marketing popular Breakopen ticket games, MLC is the only distributor of bingo paper in the province. Breakopen tickets and bingo paper are sold to nonprofit groups to help them raise funds for many worthwhile causes.

First Nations Casinos
Aseneskak Casino opened February 15, 2002, on the Opaskwayak Cree Nation near The Pas. The casino, jointly owned by several First Nations in the area, is designed with a theme that celebrates the four seasons. It offers slot machines, gaming tables, a restaurant/lounge, gift shop and also features the work of local aboriginal artists.

Although MLC is not responsible for day-to-day operations, the corporation oversees gaming integrity, the mix and number of games, gaming proceeds and policies as well as the security and surveillance operations for the purpose of gaming integrity.

focus on... customers

Centering on Service

Exceeding Expectations through Research
To achieve our strategic objective of enhancing customer service, MLC regularly conducts research on casino attendance, customer profiles and satisfaction with our products and services. Results of this market research help us to understand our customers' expectations and improve our product offerings.

Throughout fiscal year 2001 - 2002, customer satisfaction remained high at both casinos, particularly in categories such as friendly staff, cleanliness of the facilities, personal safety, and the overall casino experience.

Maintaining Safe, Secure Environments
To ensure the safety of employees and customers, MLC created a new Corporate Security division in the spring of 2001. The division is currently in the process of implementing a multi-year plan to upgrade all aspects of our security and surveillance programs. The division's ultimate goal is to set the standard for safety, security and integrity in the gaming industry.

Casinos of Winnipeg employees ensure customer experiences exceed expectations.

Corporate Office reception staff direct customer inquiries.

Ensuring Gaming Integrity

The technology, procedures and staff at MLC are dedicated to ensuring that the games our customers play have the highest level of integrity. All prize payouts of our electronic games are tested by an independent gaming laboratory and approved by the Manitoba Gaming Control Commission (MGCC), the Province's gaming regulator, before the machines are installed.

Boosting Tourism with Group Tours

The Casinos of Winnipeg create jobs in the hospitality industry by attracting large numbers of tourists. This fiscal year, the Casinos entertained a significant number of coach tours, conferences and catered group events. Approximately one-third of the tours were from the neighbouring provinces of Saskatchewan, Alberta and Northwestern Ontario as well as the northern United States. Some tours were arranged specifically to attend the Casinos while others were general interest coach tours combined with events such as the Festival du Voyageur and Folkorama.

Exceptional service and quality continue to draw bookings at both Casinos for corporate conferences and meetings from groups and businesses in Manitoba and from around the world.

"Your staff provided us with one of the best-run, most attentive and generally speaking, one of the classiest conference dinner services that I have experienced in years! Your people handled everything so superbly, from the comments we heard from nearly 90 guests, our entire organization is unanimous in its praise."

R.E. Dueck, Director Finance & Operations
Manitoba Blue Cross

"Everyone was still raving about the meal and what a great time they had at the Casino. On behalf of Scott Paper and Whitewater Communications, I can't thank you and your team enough for what a great job you did for us. Your service and follow-up was outstanding."

Marci Brajcich, Project Consultant
Whitewater Communications

In April, MLC's Tours and Group Sales department and both casino Guest Services departments were awarded a marketing excellence award from Manitoba Tourism. The award recognized the commitment of the Casinos of Winnipeg to producing high-quality gaming promotions as well as building partnerships with various sectors of the tourism industry. The **We're Coming to Win You Over** promotion was credited with successfully enhancing Manitoba's entertainment offerings and increasing our competitive strength as a tourist destination.

Serving VLT Siteholders

The Video Lotto Division in Morris, Manitoba, provides a range of services to customers who have VLTs on their premises. Site Service Support Representatives work with these customers to install machines and enhance their marketing efforts. Site Service Technicians travel to repair and service machines across the province. VLT Siteholders may also call our toll-free VLT Hotline to ask questions and consult with technicians directly.

Serving Lottery Retailers

MLC provides service and support to over 800 lottery retailers across the province. This service extends from training and information sessions to regular sales calls and consultations. Over the past fiscal year 945 retail salesclerks were trained by MLC in providing high quality Lottery retail service.

The MLC also contributes to the Western Canada Lottery Corporation's newsletter, **LottoLine,** which keeps retailers informed about the latest product developments.

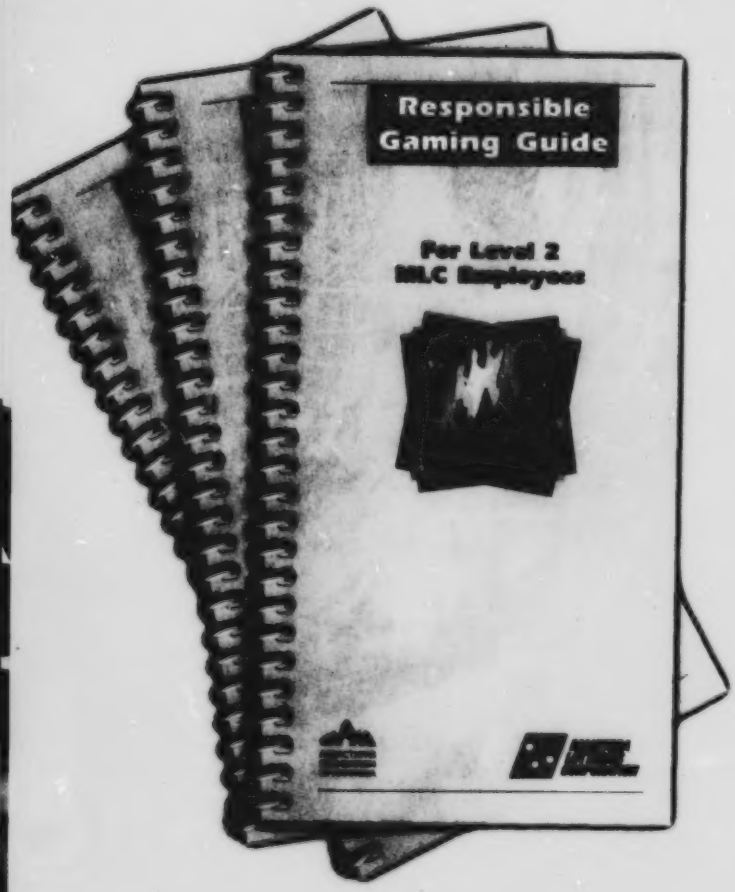
Video Lotto Hotline provides on-call service support to VLT siteholders.

Casinos of Winnipeg Guest Services and Table Games staff attend to a variety of customer needs.

focus on... responsible gaming

Defining New Approaches

A vibrant and popular part of the entertainment industry, gaming is enjoyed by most adults with no adverse effects. However, some individuals do experience problems with gambling. It is for this reason that the MLC has for many years, implemented activities to assist problem gamblers. These programs have included providing annual funding to the Addictions Foundation of Manitoba (AFM), for its gambling treatment and education programs, as well as MLC's awareness of the AFM helpline phone number. This number is posted on brochures and posters which are placed at all VLT sites, lottery ticket centres and in our Casinos. Other initiatives include our Voluntary Exclusion Program, which allows customers to exclude themselves from Club Regent and McPhillips Street Station Casinos. All of our products are restricted to customers 18 years of age and over. As well, cheque cashing and the use of credit cards to enable a person to play our products are prohibited. The award-winning **Keep It A Game** multimedia communications campaign has also been communicating our Responsible Gaming message through print, radio and television advertisements.



Responsible Gaming Policy

In the fall of 2001, MLC developed a Responsible Gaming Policy and long-term strategy, believed to be the first of their kind in Canada. The Policy outlines how MLC will continue to advocate the responsible use of our gaming products and promote the services available to people with gambling problems. It also outlines new guidelines for MLC operations, some of which have now been implemented. They include:

- increasing awareness of the Addictions Foundation of Manitoba (AFM) Helpline;
- promoting Responsible Gaming through advertising, publications, websites and signage;
- placing maximum betting limits on all table games and slot machines, and;
- installing clocks throughout Club Regent and McPhillips Street Station Casinos.

Several other initiatives are currently under review, in consultation with the Addictions Foundation of Manitoba.

Bev Mehmel, Responsible Gaming Officer.

Addictions Foundation Helpline
1 800 463-1554 outside Winnipeg
944-6382 inside Winnipeg

Responsible Gaming Officer

MLC recruited a Responsible Gaming Officer this past year, to implement our new strategy and related programs including ongoing staff training, community partnerships, an MLC resource centre and a public awareness advertising campaign. Additional responsibilities include conducting research and monitoring emerging trends and issues in the area of Responsible Gaming.

"MLC has shown a strong commitment to Responsible Gaming in developing a very comprehensive policy and strategy. We support MLC and its efforts to implement these guidelines and initiatives."

John Borody, CEO
Addictions Foundation of Manitoba

focus on... employees

Expanding Our Horizons

The MLC recognizes that our employees are an integral part of the corporation's success. One of our most important strategic goals is to create a corporate culture that respects the contribution of each employee and fosters an environment of learning and personal growth. To accomplish this goal, MLC has implemented a number of human resources initiatives over the past year. These initiatives build on existing programs to create a respectful workplace culture that values diversity and provides employment opportunities.

As well, achievement in the area of Employment Equity is evident by our participation in the Progressive Aboriginal Relations (PAR) program. PAR recognizes organizations committed to creating aboriginal employment, building individual capacity and establishing business relationships with aboriginal communities.

Education and Training Programs
Enhancing essential skills is an ongoing objective at MLC, enabling us to provide excellent service to our customers through a well-trained workforce. Initiatives to develop these skills include an 'English as a Second Language' program, Grade 12 diploma support, career development programs, career counselling and mentorships within the organization.

As a learning-focused organization, MLC also has developed a computer lab and resource library. We are also forging partnerships with educational institutions such as the Universities of Winnipeg and Nevada to offer exciting new opportunities for developing management skills for our employees.

Continuous Improvement Program
All MLC employees are encouraged to participate in the ongoing betterment of our operations. That is why our Continuous Improvement Program was developed. This program enables employees to submit innovative suggestions that will enhance workplace life and working conditions. Employees who submit suggestions that are implemented are recognized for their ideas.

MLC Coordinator, Workforce Culture, Michele Hazell, also organizer of Diversity Week, tries her hand at Origami.

From the gaming floor to our corporate offices, MLC employees focus on customer service.

Recognizing Employee Contributions
Long-service recognition awards and improved performance appraisal systems have been implemented to enhance retention and recognize employees for their valued contributions. These programs also demonstrate our commitment to their career development within Manitoba Lotteries Corporation.

Opening Lines of Communication
A number of programs are keeping the lines of communication open between staff and senior management. In the fall of 2001, all employees were invited to participate in the unveiling of MLC's Strategic Plan. Our first Talk2Us meeting was held this spring, which provided the opportunity for senior management presentations as well as a question and answer session. During smaller, more informal **Lunch with the President** sessions, employees, who were selected in a random draw, engaged in lively discussions that covered a broad range of topics.

The MLC's Intranet continues to be developed with a launch date planned for fall 2002.

Through these and other HR initiatives, MLC strives to foster dedicated employees committed to achieving successful business results and to be known as an employer of choice in Manitoba.

Club Regent Casino Manager, Hospitality Services, Morten Moodie.

McPhillips Street Station Casino Manager, Hospitality Services, Jonathan Kavanagh.

Club Regent Casino General Manager,
Wendy Glaser and
Casino Shift Manager, Kevin Eisler.

focus on... communities

DISPLAYING OUR COMMITMENT

Our commitment to the people of Manitoba extends beyond generating revenue for important government programs. MLC is committed to helping community organizations through event sponsorships, fundraising support and volunteerism. In 2001-2002, we contributed more than $300,000 in sponsorships to over 80 community projects. We are especially proud of our employees who selflessly volunteer their time and energy to improve quality of life in Manitoba.

Major MLC sponsorships included the 2002 **North American Indigenous Games** held in Winnipeg. This important sporting event and cultural gathering hosted over 6,000 aboriginal youth from across the continent and nearly 1,000 from Manitoba.

MLC employees and their families volunteered to support the Manitoba Marathon.

We are also the proud platinum sponsor of Partners in the Park, a non-profit organization representing the interests of the Pavilion Gallery Museum, the Leo Mol Sculpture Garden and the Lyric Theatre at Assiniboine Park. In 2002, MLC was the Presenting Sponsor of Winnipeg's third annual **Pooh Friendship Day** in August. Celebrating Winnipeg's connection to Winnie the Pooh and organized, in part, by Disney Canada, this was the only Pooh Friendship Day held in North America in 2002.

Bingo Funds for Nonprofit Groups
Non-profit organizations continue to benefit from supplying volunteers to help MLC in the sale of Breakopen tickets and bingo paper at the Casinos of Winnipeg. This fiscal year, nearly $3.9 million was raised through bingos for over 400 worthy causes.

Some examples included Ecole Ile des Chenes Parent Advisory Council which received bingos to raise funds for playground equipment for their school. Ndinawemaaganag-Endaawaad Inc. participated in bingos and those funds will help build a safe home for children. Mrs. Lucci's Second Hand Store and Winnipeg River Resource Centre in Lac du Bonnet volunteered for bingos and the funds helped to offset building costs and equipment for an enterprise that employs students, unemployed youth and challenged adults.

Community Development Programs
In 2001-2002, $14.1 million in net revenue from VLTs were reinvested into local communities. The provincial government unconditionally allocates 10 per cent of VLT revenue to support municipal government development programs. Another 25 per cent is reinvested through the Rural Economic Development Initiative (REDI) and the Urban Development Initiative (UDI). The remaining 65 per cent is directed to government programs in health care, education, community and social services.

Riding Mountain Challenge MS Bike Tour, Dauphin to Wasagaming.

"Thank you for sponsoring the Sunkids Golf Tournament. Funds raised are used to purchase children's special equipment such as wheelchairs, communication tools, computer systems, assessment and treatment equipment and pediatric rehabilitation research. Your contribution will be used to enable more children to live with greater independence and ability in their lives."

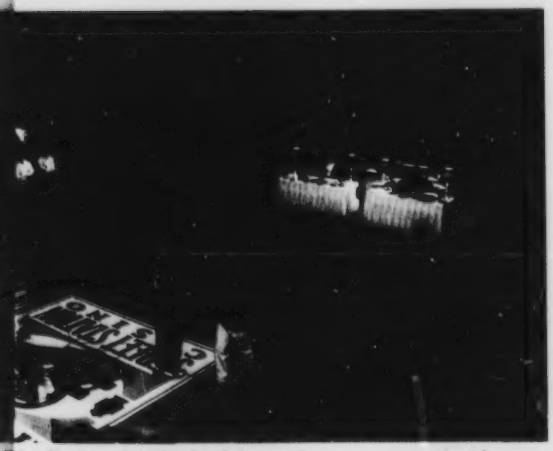
Gail Kirby, Executive Director
Rehabilitation Centre for Children Foundation

"On behalf of everyone at Fort Whyte Centre, thank you for Manitoba Lotteries' sponsorship of the 2002 EcoAdventure. With your help, we raised over $10,000 in support of environmental education activities at the Centre."

Kathy Penner, Director of Development
Fort Whyte Centre

"We are honoured that Manitoba Lotteries Corporation partnered with the board of Vision Quest to bring to the aboriginal community a comprehensive educational and informative two days of conferencing. The networking opportunities and contacts made will be of value to our delegates for many years to come."

Ian Cramer, Chair
Vision Quest Conferences Inc.



The filming of 'Yellowknife,' a production supported with Urban Development Initiatives funds, was filmed on location at McPhillips Street Station Casino. MLC employees were also cast as extras in the film.

"On behalf of the board of directors, the Build for Kids Organizing Committee and the staff of the Manitoba Children's Museum, I would like to thank you for your commitment and support. With your generosity, the museum will continue to open minds and ignite imaginations."

Denise Lysak
Build for Kids Committee

An example of the REDI program in action is the establishment of Airport Technologies Inc. of Southport, Manitoba, near Portage la Prairie. The program guaranteed a start-up loan for the company that re-manufactures snow removal equipment for the airport industry.

One of UDI's projects last year involved a contribution to Manitoba Film and Sound Recording Corporation to accelerate the growth of Manitoba's film and sound recording industries.

Education Awards
As part of our continuing efforts to build a representative and diversified workforce, MLC launched the Employment Equity Education Awards in May 2002. This program will be implemented annually. Several monetary awards were given to students who are members of employment equity groups. These awards are applied towards the recipients' first-year university tuition in various fields.

MLC's own Family Education Awards provided funding for children and spouses of MLC employees for programs that lead to a degree, diploma or certificate. Each year, five awards are given to students entering these programs and another five are designated for returning students.

Employees Who Care
The MLC salutes the volunteer efforts of our employees. The corporation's contribution to Manitoba communities also involve the personal participation of our employees. This includes the annual All Charities Campaign for provincial government employees who raise funds for many worthwhile causes in Manitoba.

As well, MLC staff volunteer to help a number of nonprofit organizations from Winnipeg Harvest and the Christmas Cheer Board to the Firefighters Burn Fund and the Manitoba Stampede in Morris. These selfless efforts demonstrate the commitment of MLC employees to their jobs and the communities in which they work.

MLC is a proud sponsor of the Fort Whyte Earth Day Eco Challenge.

The Honourable Peter Liba, Lieutenant Governor of Manitoba, presents the Lieutenant Governor's Vice-Regal Volunteer Award at the MLC-sponsored 19th Annual Volunteer Awards.

focus on... results

Converging on Our Targets

Corporate Governance
The Board of Directors of MLC, with the support of its Executive Management Team, is committed to the highest standards of corporate governance through the application of best practices and guiding principles.

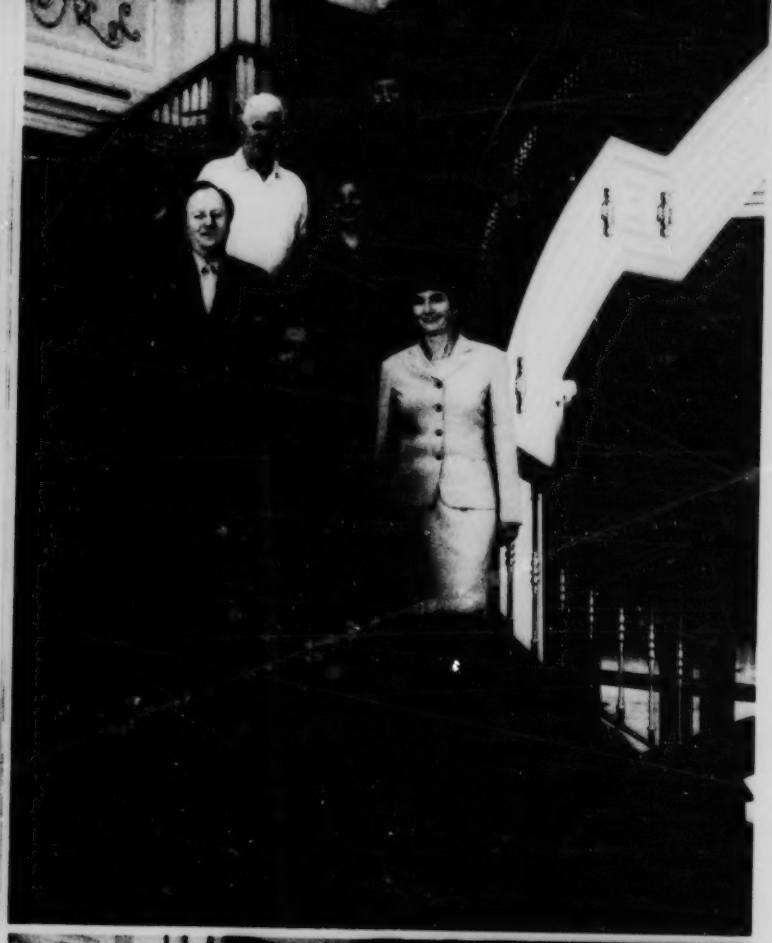
In 2001, MLC launched the Corporate Governance Project, which will produce a new governance model, structure and policy framework. In addition, the Board and executive management participated in training sessions led by the Crown Corporations Council of Manitoba and the Conference Board of Canada.

The Board oversees the operations of the corporation and is responsible for ensuring that a number of processes are in place. These processes include strategic planning and risk management planning, business planning and a financial management system. The Board also ensures that corporate policies are maintained and updated.

Beginning early 2002, the Board became actively engaged in applying the new model of governance. MLC has since appointed a new Corporate Secretary to guide and support this process, and the corporation has become a member of the Conference Board of Canada.

It is anticipated MLC will be recognized as a leading organization in this key factor for organizational success. The Board Committees consist of:

- Planning & Policy
- Finance & Operations
- Audit & Risk Management
- Human Resources
- First Nations Gaming
- Corporate Governance



Our Board of Directors

Top to Bottom:
Lisa Settee, Winnipeg
Lloyd LeVan Hall, Vice-Chairperson, Winnipeg
Nicole Campbell, Oakville
Gerald Rosenby, Winnipeg
Carolyn Wray, Winnipeg
Tim Valgardson, Chairperson, Winnipeg

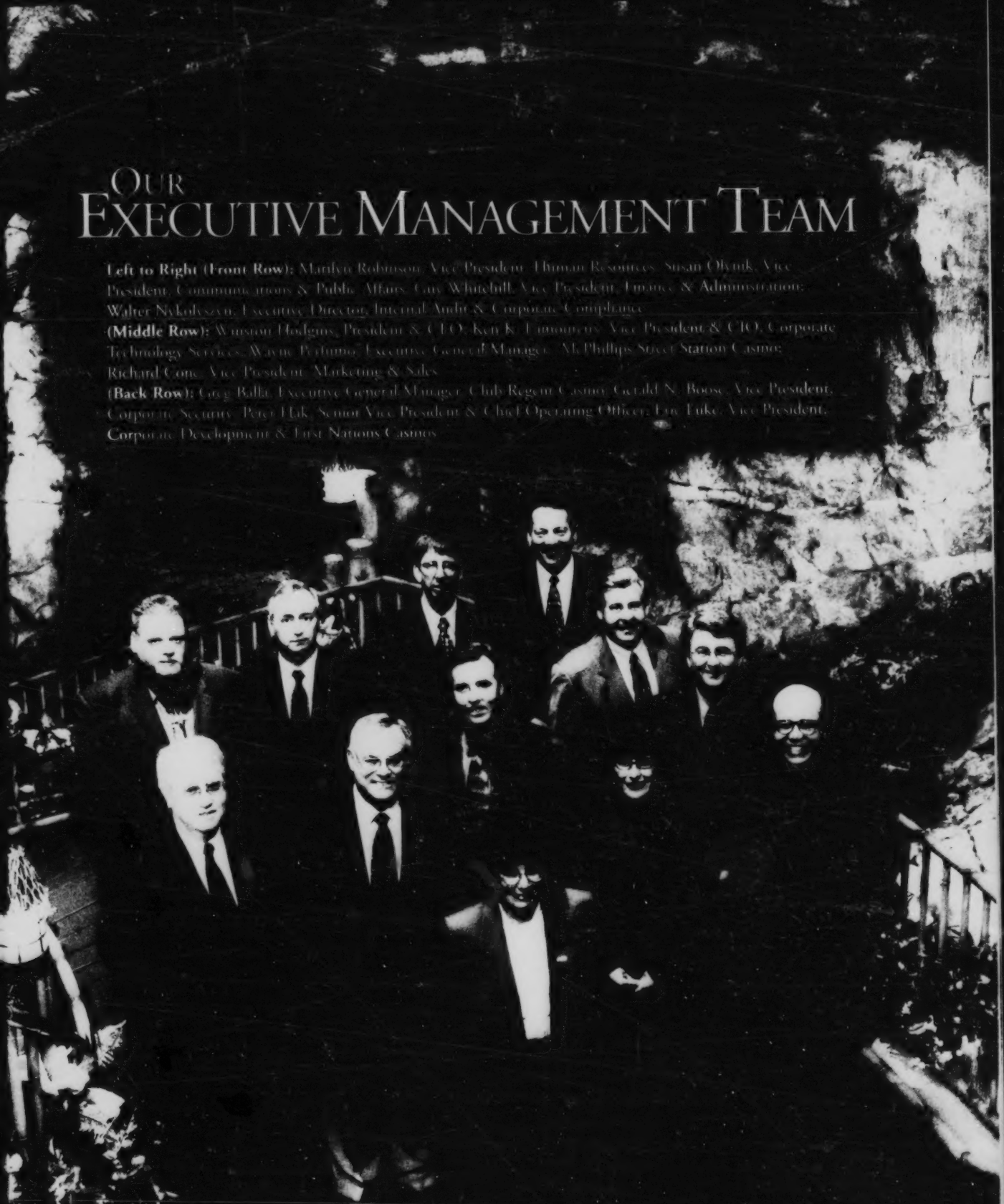
Top to Bottom:
Tamsin Collings, Winnipeg
Karen Botting, Winnipeg
Gerald Kolesar, Winnipeg
Allan A. MacLellan, Thompson (absent)

Our Executive Management Team

Left to Right (Front Row): Marilyn Robinson, Vice President, Human Resources; Susan Olynik, Vice President, Communications & Public Affairs; Guy Whitehill, Vice President, Finance & Administration; Walter Nykolyszyn, Executive Director, Internal Audit & Corporate Compliance

(Middle Row): Winston Hodgins, President & C.E.O.; Ken Kimmerly, Vice President & CIO, Corporate Technology Services; Wayne Perfumo, Executive General Manager, McPhillips Street Station Casino; Richard Cone, Vice President, Marketing & Sales

(Back Row): Greg Balfe, Executive General Manager, Club Regent Casino; Gerald N. Boose, Vice President, Corporate Security; Peter Hak, Senior Vice President & Chief Operating Officer; Eric Luke, Vice President, Corporate Development & First Nations Casinos



MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS
OF FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS AS OF MARCH 31, 2002

The following is a discussion and analysis of the financial condition and results of operations of the Manitoba Lotteries Corporation (MLC), which includes the operations of Video Lottery, Lottery and the Casinos of Winnipeg. The discussion and analysis should be read in conjunction with the Company's audited financial statements and accompanying notes.

OVERVIEW

Led by revenue growth and effective cost control measures, MLC achieved another year of improved financial performance in 2002. Net income increased $9.7 million or 4.1% over the prior year's level of $238.5 million to $248.2 million.

Revenues grew by $13.9 million or 3.7% over the previous year's level of $379.2 million to $393.1 million. This improvement was due mainly to increased revenues from Video Lotto and the Casinos, offset by a small decline in traditional Lottery sales.

Operating income before allocations and payments, interest, depreciation and amortization was $284.2 million in 2002 compared to $273.1 million in 2001, an increase of $11.1 million. Operating expenditures of $109.0 million increased by $2.9 million or 2.7% from $106.1 million in 2001. The increase is primarily attributable to higher wages associated with the negotiated collective bargaining agreements.

Depreciation and amortization of $16.3 million for 2002 increased by $1.5 million from $14.8 million in the previous year. The increase includes the change in estimate of useful life for the Millennium Theatre at McPhillips Street Station from 30 years to 10 years. A change in estimate related to the equipment will take effect in 2003 to reflect a longer life for gaming equipment from 5 years to 7 years and a half-year depreciation in the year of acquisition.

Payments consisted of $3.9 million to over 400 charitable organizations and funding of $1.75 million to the Addictions Foundation of Manitoba. Combined, these payments increased slightly over the previous year's total of $5.65 million. The allocation of costs based on the Western Canada Lottery Corporation (WCLC) agreement providing economic benefit equalization to the provinces of Alberta and Saskatchewan decreased slightly to $2.6 million from $2.7 million in 2001.

RESULTS OF OPERATIONS

Video Lottery, the Casinos of Winnipeg and Lottery represent the three operating segments of the Corporation. An administrative component represents the costs associated with corporate support services, including human resources, marketing, security, audit, facilities, corporate development, finance and administration and communications and public affairs.

Video Lotto Executive Director, Randy Williams.

Video Lottery

The Video Lottery division, located in Morris, Manitoba, is responsible for the operation and maintenance of Video Lottery Terminals (VLTs). There are approximately 5,261 VLTs in Manitoba located at Manitoba Liquor Control Commission licensed beverage rooms, Veterans organizations, First Nations locations and Assiniboia Downs. VLTs contribute over 50% of MLC's net income and provides annual commissions to retail siteholders operating equipment on their premises.

Revenue of $214.1 million in 2002 provided an increase of $7.4 million compared to $206.7 million in the previous year. Expenses of $13.7 million decreased slightly from $13.8 million in 2001, mainly as a result of lower depreciation and amortization expense.

Casinos of Winnipeg

Casino operations generated revenues of $178.[illegible] million in 2002, an increase of $10.3 million or 6.1% over revenues in 2001.

Net income was $67.4 million, $7.0 million higher than the previous year's net income of $60.4 million. Club Regent Casino earned $34.0 million, an increase of $7.2 million over the previous fiscal year net income of $26.8 million. McPhillips Street Station Casino contributed $33.4 million in net income, a decrease of $.2 million over the previous fiscal year's earnings of $33.6 million.

Lottery

MLC is a partner in the Western Canada Lottery Corporation (WCLC), a regional marketing organization responsible for the development and conduct of lotteries in the prairie provinces and territories. As the sole distributor of Lottery products in Manitoba, MLC is responsible for the development and maintenance of a retailer network of over 840 outlets across Manitoba and markets a selection of Breakopen games through lottery retail outlets, MLC casinos and charitable organizations across Manitoba. MLC is also the sole distributor of bingo paper products to charitable and non-profit licensed bingo operators throughout Manitoba.

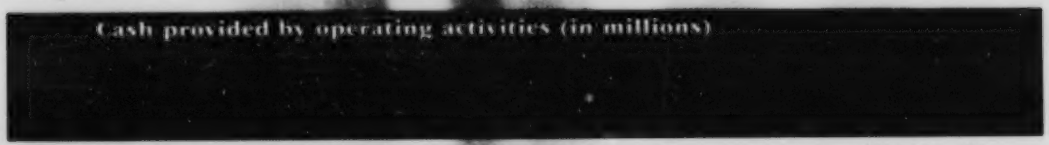
Lottery revenues of $163.0 million decreased by $1.3 million from the previous year's results of $164.3 million. Sales increases for Sport Select, Super 7, The Extra and Pick 3 of $3.4 million were offset by decreases of $4.4 million in the traditional sales products of Lotto 6/49, Western 6/49, Scratch 'N Win and The Plus. Net income before payments and allocations of $56.6 million in 2002 also experienced a decline of $1.6 million from the previous year of $58.2 million.

A total of $78.7 million in lottery prizes was awarded to winners during the year, along with $9.1 million in commissions paid to lottery retailers.

Administration

The administrative component of MLC incurred costs of $12.4 million in 2002 compared to $11.5 million in 2001, an increase of $.9 million or 7.8%. Expenses, before allocations and payments, represent approximately 1.9% of MLC's gross revenue for 2002, as compared to 1.8% in 2001. The increase was due primarily to the establishment of the Corporate Security division and centralized restructuring of finance and purchasing during the fiscal year.

LIQUIDITY AND CAPITAL RESOURCES



Cash provided by operating activities during 2002 increased $17.8 million over 2001, from $271.0 million or $253.2 million, a growth of 7.0%. The increase is due to improved operating results, higher levels of depreciation and amortization and higher levels of cash provided by changes in working capital. The increase in cash provided by changes in working capital is due to an increase in trade accounts payable and lease payments associated with the expansion of the parking lot at McPhillips Street Station Casino.

Cash distributions to the Government of Manitoba resulted in a cash outflow of $248.5 million compared to last year's $235.1 million, an increase of $13.4 million. This increase is the result of higher cash flows from operations. This was offset by a net reduction of $8.4 million in long-term debt in 2001, with no change in 2002.

MLC continues to invest in fixed assets to improve operating efficiencies, service, reliability, safety and gaming integrity. The investment in fixed assets for the year was $26.3 million, compared with $8.3 million for the 2001 year.

First Nations

The Government of Manitoba is responsible for gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada. MLC has been appointed to act as its agent in the Conduct and Management of all gaming in the province. MLC's mandate with respect to First Nations casinos is established under specific agreements with First Nations operations. In 2001-2002, MLC entered into agreement with the Aseneskak Company Inc. and the Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership. Under these agreements, MLC is allowed to recover its expenses in carrying out this role.

In February, the Aseneskak Casino opened at The Pas. MLC provided assistance in the start-up of the casino and purchased gaming equipment to be used at the casinos. Costs for these assets, which totaled $4.4 million, are to be amortized and recovered over the 7-year term of the Conduct and Management Agreement.

Risk Management

Exposure to various risks is an integral part of carrying on business. As part of its normal business activities, MLC is exposed to a number of risks including credit risk and financial risk. Credit risk due to the inability or unwillingness of a counter party to fulfill its payment obligations is mitigated through MLC's credit management and collection practices. Financial risk reflects the sensitivity of MLC's earnings to interest rate movements. The Corporation's exposure to this risk is substantially limited through the use of fixed-rate long-term debt.

The financial impact from property losses or third party liability claims are mitigated through conventional insurance coverage and each year the Corporation reviews the level of risk that will be retained.

Liquidity and Capital Resources

Cash provided by operating activities (in millions)				
2002	2001	Change	$	%

Cash provided by operating activities during 2002 increased $17.8 million over 2001, from $271.0 million or $253.2 million, a growth of 7.0%. The increase is due to improved operating results, higher levels of depreciation and amortization and higher levels of cash provided by changes in working capital. The increase in cash provided by changes in working capital is due to an increase in trade accounts payable and lease payments associated with the expansion of the parking lot at McPhillips Street Station Casino.

Cash provided by financing activities (in millions)				
2002	2001	Change	$	%

Cash distributions to the Government of Manitoba resulted in a cash outflow of $248.5 million compared to last year's $235.1 million, an increase of $13.4 million. This increase is the result of higher cash flows from operations. This was offset by a net reduction of $8.4 million in long-term debt in 2001, with no change in 2002.

Cash investment activities (in millions)				
2002	2001	Change	$	%

MLC continues to invest in fixed assets to improve operating efficiencies, service, reliability, safety and gaming integrity. The investment in fixed assets for the year was $26.3 million, compared with $8.3 million for the 2001 year.

First Nations

The Government of Manitoba is responsible for gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada. MLC has been appointed to act as its agent in the Conduct and Management of all gaming in the province. MLC's mandate with respect to First Nations casinos is established under specific agreements with First Nations operations. In 2001-2002, MLC entered into agreement with the Aseneskak Company Inc. and the Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership. Under these agreements, MLC is allowed to recover its expenses in carrying out this role.

In February, the Aseneskak Casino opened at The Pas. MLC provided assistance in the start-up of the casino and purchased gaming equipment to be used at the casinos. Costs for these assets, which totaled $4.4 million, are to be amortized and recovered over the 7-year term of the Conduct and Management Agreement.

Risk Management

Exposure to various risks is an integral part of carrying on business. As part of its normal business activities, MLC is exposed to a number of risks including credit risk and financial risk. Credit risk due to the inability or unwillingness of a counter party to fulfill its payment obligations is mitigated through MLC's credit management and collection practices. Financial risk reflects the sensitivity of MLC's earnings to interest rate movements. The Corporation's exposure to this risk is substantially limited through the use of fixed-rate long-term debt.

The financial impact from property losses or third party liability claims are mitigated through conventional insurance coverage and each year the Corporation reviews the level of risk that will be retained.

MANAGEMENT REPORT

The accompanying financial statements are the responsibility of management and have been prepared in accordance with the accounting policies stated in the financial statements. These accounting policies have been applied on a basis consistent with the prior year. In management's opinion, the financial statements have been properly prepared within reasonable limits of materiality, incorporating management's best judgement regarding all necessary estimates and all other data available. The financial information presented elsewhere in the Annual Report is consistent with that in the financial statements.

Management maintains internal controls to provide reasonable assurance of the reliability and accuracy of the financial information and that the assets of the Corporation are properly safeguarded. As part of the financial statement audit performed by Deloitte & Touche LLP, they reviewed the Corporation's internal controls to the extent they considered necessary and reported their findings to management and the Board of Directors.

The responsibility of Deloitte & Touche LLP is to express an independent opinion on whether the financial statements are fairly stated in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The Auditors' Report outlines the scope of the audit examination and provides the audit opinion.

The Audit Committee of the Board meets with management and Deloitte & Touche LLP to satisfy itself that each group has properly discharged its respective responsibilities and to review the financial statements before approving them. The Board has reviewed and approved the financial statements for the fiscal year end March 31, 2002.

W. Hodgins

Winston Hodgins
President & CEO

Guy Whitehill
Vice President, Finance & Administration

AUDITORS' REPORT

To the Board of Directors
Manitoba Lotteries Corporation

We have audited the balance sheet of Manitoba Lotteries Corporation as at March 31, 2002 and the statements of net income and retained earnings, and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 2002 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Deloitte & Touche LLP

Chartered Accountants

Winnipeg, Manitoba
May 27, 2002

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Balance Sheet - March 31, 2002
(in thousands)

	Notes	2002	2001
ASSETS			
Current Assets			
Cash			$14,820
Accounts receivable	3		8,807
Inventories	4		4,626
Prepaid expense	5		1,846
			30,099
Capital Assets	6		168,376
Other Assets	7		-
			$198,475
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Accounts payable and accruals	8		$18,988
Due to the Government of Manitoba			3,455
Due to organizations			114
Current portion of long term debt	9		35
			22,592
Long Term Debt	9		165,567
Accumulated Pension Benefits	2(e)		316
Retained Earnings			5,000
Equity Advance from the Government of Manitoba	10		5,000
			$198,475

On behalf of the Board,

Director and Chair
of the Board

Director and Chair
of the Audit Committee

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Statement of Net Income and Retained Earnings for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	Note	[illegible]	2001
Revenue			
Gross revenue		[illegible]	$539,103
Cost of sales		[illegible]	159,869
		[illegible]	379,234
Operating Expenses			
Operating expenditures		[illegible]	106,094
Depreciation and amortization		[illegible]	14,847
Interest expense		[illegible]	10,867
		[illegible]	131,808
Other Income		[illegible]	1,536
Income before Allocations and Payments		[illegible]	248,962
Allocations and Payments	12		
Provinces of Alberta and Saskatchewan		[illegible]	2,725
Government of Canada		[illegible]	2,190
Addictions Foundation of Manitoba		[illegible]	1,655
Charitable Organizations		[illegible]	3,937
		[illegible]	10,507
Net Income		[illegible]	238,455
Retained Earnings, beginning of the year		[illegible]	-
Allocation to the Government of Manitoba		[illegible]	(233,455)
Retained Earnings, end of the year		[illegible]	$5,000

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Balance Sheet - March 31, 2002
(in thousands)

	Notes	2002	2001
ASSETS			
Current Assets			
Cash		**$11,061**	$14,820
Accounts receivable	3	**9,406**	8,807
Inventories	4	**4,164**	4,626
Prepaid expense	5	**1,792**	1,846
		26,423	30,099
Capital Assets	6	**172,599**	168,376
Other Assets	-	**5,701**	-
		$204,723	$198,475
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Accounts payable and accruals	8	**$25,365**	$18,988
Due to the Government of Manitoba		**3,234**	3,455
Due to organizations		**189**	114
Current portion of long term debt	9	**30,022**	35
		58,810	22,592
Long Term Debt	9	**135,542**	165,567
Accumulated Pension Benefits	2(e)	**371**	316
Retained Earnings		**5,000**	5,000
Equity Advance from the Government of Manitoba	10	**5,000**	5,000
		$204,723	$198,475

On behalf of the Board,

Director and Chair
of the Board

Director and Chair
of the Audit Committee

Manitoba Lotteries Corporation

Statement of Net Income and Retained Earnings for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	Note	2002	2001
Revenue			
Gross revenue		**$555,563**	$539,103
Cost of sales		**162,430**	159,869
		393,133	379,234
Operating Expenses			
Operating expenditures		**108,977**	106,094
Depreciation and amortization		**16,293**	14,847
Interest expense		**10,676**	10,867
		135,946	131,808
Other Income		**1,503**	1,536
Income before Allocations and Payments		**258,690**	248,962
Allocations and Payments	12		
Provinces of Alberta and Saskatchewan		**2,606**	2,725
Government of Canada		**2,194**	2,190
Addictions Foundation of Manitoba		**1,754**	1,655
Charitable Organizations		**3,902**	3,937
		10,456	10,507
Net Income		**248,234**	238,455
Retained Earnings, beginning of the year		**5,000**	-
Allocation to the Government of Manitoba		**(248,234)**	(233,455)
Retained Earnings, end of the year		**$5,000**	$5,000

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Statement of Cash Flows for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	2002	2001
Cash provided by operating activities		
Net Income	**$248,234**	$238,455
Non-cash charges to income:		
Depreciation and amortization	**16,372**	14,847
Deferred pension benefits	**55**	31
	264,661	253,333
Net changes in non-cash working capital items	**6,356**	(155)
Cash provided by operating activities	**271,017**	253,178
Cash provided by financing activities		
Cash distributions to the Government of Manitoba		
Current year	**(245,000)**	(235,000)
Prior year	**(3,455)**	(117)
Long term debt proceeds	**-**	165,000
Repayment of long term debt	**(25)**	(173,410)
Cash provided by financing activities	**(248,480)**	(243,527)
Cash investment activities		
Purchase of capital assets	**(20,595)**	(8,269)
Other assets	**(5,701)**	-
	(26,296)	(8,269)
(Decrease) increase in cash balance during the year	**(3,759)**	1,382
Cash balance, beginning of year	**14,820**	13,438
Cash balance, end of year	**$11,061**	$14,820

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Statement of Cash Flows for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	2001
Cash provided by operating activities	
Net Income	$238,455
Non-cash charges to income:	
Depreciation and amortization	14,847
Deferred pension benefits	31
	253,333
Net changes in non-cash working capital items	(155)
Cash provided by operating activities	253,178
Cash provided by financing activities	
Cash distributions to the Government of Manitoba	
Current year	(235,000)
Prior year	(117)
Long term debt proceeds	165,000
Repayment of long term debt	(173,410)
Cash provided by financing activities	(243,527)
Cash investment activities	
Purchase of capital assets	(8,269)
Other assets	-
	(8,269)
(Decrease) increase in cash balance during the year	1,382
Cash balance, beginning of year	13,438
Cash balance, end of year	$14,820

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001

1. Background

The Manitoba Lotteries Foundation was established by the Manitoba Lotteries Foundation Act. On July 27, 1993, the Act was amended and continued under the Manitoba Lotteries Corporation Act. By consent of the Legislative Assembly of Manitoba, the organization continues its operations as a Crown Corporation under the name of the Manitoba Lotteries Corporation.

2. Significant Accounting Policies

(a) Revenue and expenses recognition

Revenue and expenses are recorded on an accrual basis except for lottery revenue, which is recorded as of the draw date for each ticket. Video lottery and other gaming revenue is recorded net of prizes paid.

(b) Capital assets and depreciation

Major capital expenditures with a future useful life beyond the current year are capitalized at cost and amortized on a straight-line basis according to their estimated useful lives, as follows:

Furniture and equipment	5 years
Buildings and parking lots	30 years
Leasehold improvements	Over term of lease
Assets related to First Nations Casino	7 years

Interest on debt used to finance major additions to capital assets is capitalized during the construction phase. The interest cost is determined using the interest rate on incremental debt incurred by the Corporation to finance these capital assets. Interest capitalized is amortized over the same period as the related asset.

Capital assets related to First Nations Casinos under the Conduct and Management Agreement consist primarily of the cost of the gaming equipment and related hardware and software. The cost of the assets and related financing costs are amortized and recovered over the seven-year term of the Conduct and Management Agreement.

(c) Goods and Services Tax

In lieu of Goods and Services Tax (GST) on lottery and gaming revenue, the Corporation pays an additional 7% GST on gaming expenditures, including retailer commissions. This additional 7% is reported as GST expense.

The additional 7% GST paid on capital expenditures is included in the cost of the asset.

An input tax credit is claimed for GST paid on non-gaming expenditures.

(d) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost or net realizable value.

(e) Pension costs

The Corporation makes contributions for employees and officers to a Money Purchase pension plan at prescribed rates. The pension expense related to this plan for the 2002 fiscal year is $1,262,000 (2001 - $761,000).

Certain other employees and officers of the Corporation are pensionable under the Civil Service Superannuation Fund (the Fund). The Corporation funded in total the actuarial present value of all prior accrued basic pension and indexing obligations as at December 31, 1997. The amount funded was $4.4 million. A reserve of $371,000 (2001 - $316,000) has been established as a pension liability for employees whose annual earnings exceed the limit under the Fund plan.

Effective January 1, 1998, the Corporation began matching employee contributions to the Fund at prescribed rates. Current service contributions are recorded as an operating expense. The pension expense related to this plan for the 2002 fiscal year is $90,000 (2001 - $132,000).

(f) Financial instruments

Financial risk

Financial risk is the risk to the Corporation's earnings that arises from fluctuations in interest rates and the degree of volatility of these rates. The Corporation does not use derivative instruments to reduce its exposure to interest, though risks associated with interest rate fluctuations are mitigated through the use of fixed-rate long-term debt.

Credit risk

Credit risk arises from the potential that a counter party will fail to perform its obligations. The Corporation mitigates this risk through its credit management and collection practices.

(g) Foreign currency translation

Monetary assets and liabilities are translated at the year-end exchange rates. Non-monetary assets and liabilities are translated at the historical exchange rates. Statement of operations items are translated at the rate of exchange in effect as at the transaction date. Translation gains and losses are included in the period in which they arise.

(h) Use of estimates

The preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenues and expenses during the period. Actual results could differ from those estimates.

(i) Promotional allowances

The retail value of food, beverages and other items provided on a complimentary basis to customers has been included in non-gaming revenues and a corresponding amount has been deducted as promotional allowances. Costs of providing promotional allowances have been included in non-gaming expenses.

3. Accounts Receivable (in thousands)

	2001
Trade	$4,265
Western Canada Lottery Corporation	3,616
Miscellaneous	162
Restaurant working capital advance	400
Employee computer program	259
Lottery retailers	105
	$8,807

The Corporation is the sole distributor of lottery products in Manitoba and is a partner in the Western Canada Lottery Corporation.

4. Inventories (in thousands)

	2001
Replacement parts	$3,627
Breakopen tickets	544
Bingo paper	309
Store merchandise	146
	$4,626

5. Prepaid Expense (in thousands)

	2001
Manitoba Gaming Control Commission fees	$831
Insurance	142
Warranties and maintenance contracts	296
Miscellaneous	139
Deposit on entertainment contracts	250
Rent	86
Trade deposits	102
	$1,846

6. Capital Assets (in thousands) 2002

	Cost	Accumulated Depreciation and Amortization	Net Book Value
Land	$4,922	$ -	$4,922
Furniture and equipment	123,542	99,637	23,905
Buildings and parking lots	162,959	24,615	138,344
Leasehold improvements	5,543	4,952	591
Capital leases	644	97	547
Assets related to First Nations Casino	4,368	78	4,290
	$301,978	**$129,379**	**$172,599**

3. Accounts Receivable (in thousands)	2002	2001
Trade	$4,025	$4,265
Western Canada Lottery Corporation	3,314	3,616
Miscellaneous	1,297	162
Restaurant working capital advance	400	400
Employee computer program	264	259
Lottery retailers	106	105
	$9,406	**$8,807**

The Corporation is the sole distributor of lottery products in Manitoba and is a partner in the Western Canada Lottery Corporation.

4. Inventories (in thousands)	2002	2001
Replacement parts	$3,571	$3,627
Breakopen tickets	262	544
Bingo paper	213	309
Store merchandise	118	146
	$4,164	**$4,626**

5. Prepaid Expense (in thousands)	2002	2001
Manitoba Gaming Control Commission fees	$824	$831
Insurance	277	142
Warranties and maintenance contracts	223	296
Miscellaneous	191	139
Deposit on entertainment contracts	99	250
Rent	91	86
Trade deposits	87	102
	$1,792	**$1,846**

6. Capital Assets (in thousands) 2002

	Cost	Accumulated Depreciation and Amortization	Net Book Value
Land	$4,922	$ -	$4,922
Furniture and equipment	123,542	99,637	23,905
Buildings and parking lots	162,959	24,615	138,344
Leasehold improvements	5,543	4,952	591
Capital leases	644	97	547
Assets related to First Nations Casino	4,368	78	4,290
	$301,978	**$129,379**	**$172,599**

6. Capital Assets (in thousands) 2001

	Cost	Accumulated Depreciation and Amortization	Net Book Value
Land	$4,922	$ -	$4,922
Furniture and equipment	112,252	92,877	19,375
Buildings and parking lots	161,239	18,477	142,762
Leasehold improvements	5,543	4,794	749
Capital leases	644	76	568
Assets related to First Nations Casino	-	-	-
	$284,600	**$116,224**	**$168,376**

7. Other Assets

The Corporation entered into an agreement in December 2001 for the right to use 22.28 acres of land for 200 years. The land will be used for expanded parking facilities for the McPhillips Street Station Casino. The cost will be amortized over the life of the casino beginning in the 2003 fiscal year.

8. Accounts Payable and Accruals (in thousands)	**2002**	**2001**
Trade	$16,537	$12,808
Vacation payable	3,536	2,658
Land lease	3,200	-
Interest payable	956	1,167
Jackpot provision	761	2,218
Government of Manitoba	375	137
	$25,365	**$18,988**

9. Long Term Debt (in thousands)	**2002**	**2001**
Province of Manitoba, due August 30, 2010. Rate of 6.95%.	$135,000	$135,000
Province of Manitoba, due January 17, 2003. Rate based on Bankers Acceptance plus .25 of 1%.	30,000	30,000
Capital lease obligations	564	602
	165,564	**165,602**
Less current portion of long term debt and capital lease obligation	30,022	35
	$135,542	**$165,567**

It is management's intent to renew the $30,000,000 of long-term debt maturing in January 2003.

6. Capital Assets (in thousands) 2001

	Cost	Accumulated Depreciation and Amortization	Net Book Value
Land	$4,922	$ -	$4,922
Furniture and equipment	112,252	92,877	19,375
Buildings and parking lots	161,239	18,477	142,762
Leasehold improvements	5,543	4,794	749
Capital leases	644	76	568
Assets related to First Nations Casino	-	-	-
	$284,600	**$116,224**	**$168,376**

7. Other Assets

The Corporation entered into an agreement in December 2001 for the right to use 22.28 acres of land for 200 years. The land will be used for expanded parking facilities for the McPhillips Street Station Casino. The cost will be amortized over the life of the casino beginning in the 2003 fiscal year.

8. Accounts Payable and Accruals (in thousands)

	2002	2001
Trade	$16,537	$12,808
Vacation payable	3,536	2,658
Land lease	3,200	-
Interest payable	956	1,167
Jackpot provision	761	2,218
Government of Manitoba	375	137
	$25,365	**$18,988**

9. Long Term Debt (in thousands)

	2002	2001
Province of Manitoba, due August 30, 2010. Rate of 6.95%.	$135,000	$135,000
Province of Manitoba, due January 17, 2003. Rate based on Bankers Acceptance plus .25 of 1%.	30,000	30,000
Capital lease obligations	564	602
	165,564	**165,602**
Less current portion of long term debt and capital lease obligation	30,022	35
	$135,542	**$165,567**

It is management's intent to renew the $30,000,000 of long-term debt maturing in January 2003.

10. Equity Advance

The Equity advance reflects $5,000,000 for working capital provided to the Corporation by the Government of Manitoba.

11. Segmented Information

The Corporation's management has designated the areas of Video Lottery, Casinos and Lottery as its operating segments. A summary of these operating segments is as follows:

2002

Revenue	**Video Lottery**	**Casinos**	**Lottery**	**Administrative**	**Total**
Gross Revenue	$214,112	$178,463	$162,988	$ -	$555,563
Cost of Sales	59,029	-	103,401	-	162,430
	155,083	**178,463**	**59,587**	**-**	**393,133**
Expenses					
Operating Expenditures	11,169	84,076	3,389	10,343	108,977
Depreciation and Amortization	522	14,767	45	959	16,293
Interest	1,967	8,314	241	154	10,676
	13,658	**107,157**	**3,675**	**11,456**	**135,946**
Other Income	-	-	690	813	1,503
Income before Allocations and Payments	141,425	71,306	56,602	(10,643)	258,690
Allocations and Payments					
Provinces of Alberta and Saskatchewan	-	-	2,606	-	2,606
Government of Canada	-	-	2,194	-	2,194
Addictions Foundation of Manitoba	-	-	-	1,754	1,754
Charitable Organizations	-	3,902	-	-	3,902
	-	**3,902**	**4,800**	**1,754**	**10,456**
Net Income	$141,425	$67,404	$51,802	($12,397)	$248,234

2001					
Revenue	**Video Lottery**	**Casinos**	**Lottery**	**Administrative**	**Total**
Gross revenue	$206,660	$168,163	$164,280	$ -	$539,103
Cost of sales	56,624	-	103,245	-	159,869
	150,036	**168,163**	**61,035**	**-**	**379,234**
Operating Expenses					
Operating expenditures	11,071	82,525	3,478	9,020	106,094
Depreciation and amortization	900	12,679	66	1,202	14,847
Interest expense	1,873	8,624	229	141	10,867
	13,844	**103,828**	**3,773**	**10,363**	**131,808**
Other Income	-	-	975	561	1,536
Income before Allocations and Payments	136,192	64,335	58,237	(9,802)	248,962
Allocations and Payments					
Provinces of Alberta and Saskatchewan	-	-	2,725	-	2,725
Government of Canada	-	-	2,190	-	2,190
Addictions Foundation of Manitoba	-	-	-	1,655	1,655
Charitable organizations	-	3,937	-	-	3,937
	-	**3,937**	**4,915**	**1,655**	**10,507**
Net Income	$136,192	$60,398	$53,322	$(11,457)	$238,455

12. Allocations and Payments

(a) Provinces of Alberta and Saskatchewan

The Corporation is a partner in the Western Canada Lottery Corporation (WCLC). An agreement is in place with the other partners to provide economic benefit equalization. The cost to the Corporation for this allocation for the 2002 fiscal year is $2,606,000 (2001 - $2,725,000).

(b) Payment to Government of Canada

Effective January 1, 1980, the Government of Canada terminated its involvement in lotteries. In return, the ten provinces are to contribute an annual sum of $24,000,000, adjusted for inflation, to the Federal Government. The Province of Manitoba's share for the 2002 fiscal year is $2,194,000 (2001 - $2,190,000).

(c) Addictions Foundation of Manitoba

The Corporation provides funding to the Addictions Foundation of Manitoba (AFM) for its problem gambling services programming. Funding provided to the AFM for the 2002 fiscal year is $1,754,000 (2001 - $1,655,000).

(d) Charitable organizations

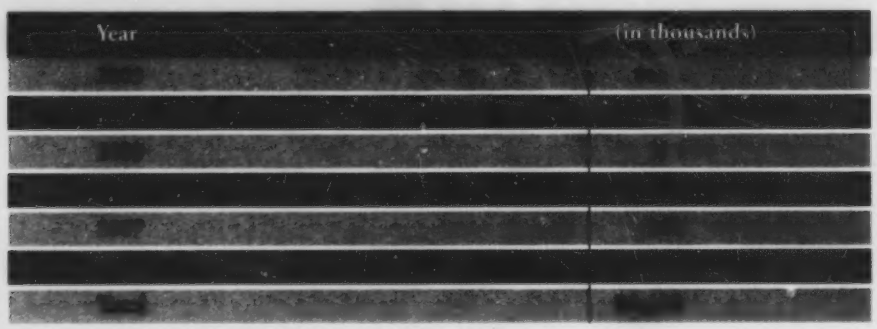
The Corporation provides over four hundred charitable organizations the opportunity to raise funds for their organizations by assisting the Corporation in the bingo events held at its casinos. Payments made to these organizations for the 2002 fiscal year are $3,902,000 (2001 - $3,937,000).

13. First Nations Casino

The Government of Manitoba has overall control over gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada, and has appointed MLC to act as its agent in the Conduct and Management of the gaming regime. Through a selection process, the Government has provided certain First Nations the opportunity to operate casinos, with MLC maintaining the Conduct and Management authority over these casinos. MLC is allowed to recover its expenses in carrying out its Conduct and Management role.

14. (a) Lease obligations

The future minimum rental payments relating to operating leases are as follows:



(b) Capital commitments

The Corporation has no commitments on outstanding capital projects at March 31, 2002 (2001 - $1.4 million).

15. Contingencies

Various legal actions have been commenced against the Corporation and the Corporation or its insurers are defending against all claims. While the outcome of these claims cannot be determined, management is of the opinion that the appropriate provisions have been made in the accounts, and the ultimate outcome will not have a material adverse effect on the Corporation's financial position.

16. Comparative Figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

13. First Nations Casino

The Government of Manitoba has overall control over gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada, and has appointed MLC to act as its agent in the Conduct and Management of the gaming regime. Through a selection process, the Government has provided certain First Nations the opportunity to operate casinos, with MLC maintaining the Conduct and Management authority over these casinos. MLC is allowed to recover its expenses in carrying out its Conduct and Management role.

14. (a) Lease obligations

The future minimum rental payments relating to operating leases are as follows:

Year	(in thousands)
2003	$660
[illegible]	[illegible]
2005	538
[illegible]	[illegible]
2007	361
[illegible]	[illegible]
Total	**$4,422**

(b) Capital commitments

The Corporation has no commitments on outstanding capital projects at March 31, 2002 (2001 - $1.4 million).

15. Contingencies

Various legal actions have been commenced against the Corporation and the Corporation or its insurers are defending against all claims. While the outcome of these claims cannot be determined, management is of the opinion that the appropriate provisions have been made in the accounts, and the ultimate outcome will not have a material adverse effect on the Corporation's financial position.

16. Comparative Figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

Manitoba Lotteries Corporation

Schedule of Net Income for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	2002	2001
Revenue		
Gross revenue	**$555,563**	$539,103
Cost of sales	**162,430**	159,869
	393,133	379,234
EXPENSES		
Operating expenditures		
Salaries and benefits	**61,944**	59,386
Rentals, repairs and maintenance	**13,053**	14,688
Property taxes	**4,604**	3,868
Goods and services tax	**4,517**	4,600
Tourism marketing and entertainment	**3,843**	3,545
Merchandising prizes	**3,796**	3,599
Utilities	**2,922**	2,962
Supplies and printing	**2,717**	2,974
Postage and telephone	**1,581**	1,778
Pension	**1,352**	889
Gaming control registration fee	**1,249**	1,262
Health and education tax	**1,200**	1,129
Consultant fees	**1,121**	1,200
Maintenance transportation	**808**	564
Community support	**788**	792
Sundry	**3,482**	2,858
	108,977	106,094
Depreciation and amortization	**16,293**	14,847
Interest	**10,676**	10,867
	135,946	131,808
Other Income	**1,503**	1,536
Income before Allocations and Payments	**258,690**	248,962
Allocations and Payments	**10,456**	10,507
Net Income	**$248,234**	$238,455

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Schedule of Net Income for the year ended March 31, 2002
(in thousands)

	2001
Revenue	
Gross revenue	$539,103
Cost of sales	159,869
	379,234
EXPENSES	
Operating expenditures	
Salaries and benefits	59,386
Rentals, repairs and maintenance	14,688
Property taxes	3,868
Goods and services tax	4,600
Tourism marketing and entertainment	3,545
Merchandising prizes	3,599
Utilities	2,962
Supplies and printing	2,974
Postage and telephone	1,778
Pension	889
Gaming control registration fee	1,262
Health and education tax	1,129
Consultant fees	1,200
Maintenance transportation	564
Community support	792
Sundry	2,858
	106,094
Depreciation and amortization	14,847
Interest	10,867
	131,808
Other Income	1,536
Income before Allocations and Payments	248,962
Allocations and Payments	10,507
Net Income	$238,455

POINT DE MIRE SUR L'AVENIR.

Corporation manitobaine des loteries - Rapport annuel 2001-2002

point de mire sur la cml

TEMOIGNER DE NOTRE PASSÉ

La Corporation manitobaine des loteries (CML) exploite les casinos Club Regent et McPhillips Street Station de même que le réseau provincial d'appareils de loterie vidéo (ALV). La CML est également responsable de la vente des billets à languette et des cartes de bingo ainsi que de la distribution et de la vente des billets pour les loteries exploitées par la Western Canada Lottery Corporation (WCLC) et la Interprovincial Lottery Corporation (ILC).

Les recettes nettes générées par les activités de jeu sont remises au gouvernement du Manitoba et servent à financer des programmes dans des secteurs comme la santé, l'éducation, les services sociaux et communautaires ainsi que le développement économique.

Aperçu du jeu au Manitoba
La première loterie provinciale, le Centennial Sweepstakes, a été organisée en 1970 pour financer les célébrations du 100e anniversaire du Manitoba. Depuis, le statut de la CML a évolué : d'organisme de réglementation des billets de loterie, des salles de bingo et des casinos de bienfaisance, elle est devenue la société d'État responsable de l'exploitation et de la gestion du jeu dans la province.

En 1989, la CML a diversifié ses produits avec l'ouverture du Crystal Casino, premier casino public au Canada, qui a remplacé celui du Centre des congrès. En 1991, les ALV ont fait leur apparition au Manitoba afin d'aider l'industrie hôtelière et générer des recettes destinées aux programmes publics tant locaux que provinciaux.

En 1993, dans le but d'offrir d'autres choix aux clients des casinos, la CML a ouvert le Club Regent et la McPhillips Street Station, qui venaient ainsi remplacer les salles de bingo Bonanza et Pot O' Gold. Avec la fermeture du Crystal Casino en 1999, le Club Regent et la McPhillips Street Station ont été agrandis pour devenir des casinos de destination touristique multiservices. En 2000, un rapport gouvernemental recommandait que des projets de casinos exploités par les Premières Nations soient examinés. Le premier, le casino Aseneskak exploité par la Aseneskak Company Inc., a ouvert ses portes dans la nation crie Opaskwayak près de The Pas le 15 février 2002.

La CML est régie par un conseil d'administration dont les membres, nommés par le gouvernement du Manitoba, représentent la collectivité. La CML relève de madame Diane McGifford, ministre responsable des loteries.

Depuis plus de trois décennies, la CML aide des organismes sans but lucratif à recueillir des fonds, propose aux industries du tourisme et de l'accueil de nouvelles sources de revenus et participe à l'amélioration de la qualité de vie au Manitoba par un soutien financier destiné à divers programmes gouvernementaux. La CML poursuit sa tradition en offrant un divertissement de grande qualité tout en demeurant redevable et socialement responsable.

SOMMAIRE

Rapport du président du conseil d'administration.....47

Message du président-directeur général.....49

Point de mire sur l'avenir.....51

Point de mire sur le divertissement.....53

Point de mire sur la clientèle.....55

Point de mire sur la pratique responsable du jeu.....59

Point de mire sur le personnel.....61

Point de mire sur les collectivités.....65

Point de mire sur les résultats.....68

Les membres de notre conseil d'adminstration.....69

Notre comité de direction exécutif.....70

Analyse par la direction de la situation financière et des résultats d'exploitation.....71

Rapport de gestion.....75

Rapport des vérificateurs.....76

RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL A'DMINISTRATION

Tim Valgardson, Président

Au cours des deux dernières années, j'ai vécu beaucoup de changements et de défis stimulants au sein du conseil d'administration de la Corporation manitobaine des loteries. De tels défis sont devenus des jalons importants dans l'évolution de la CML.

À titre de nouveau président du conseil, je suis fier d'appartenir à l'équipe de la CML. Le rôle du conseil d'administration consiste notamment à soutenir et à orienter l'évolution de la CML. Au cours de l'exercice écoulé, la CML et son conseil d'administration ont élaboré une mesure intitulée Politique et modèle de régie interne. Cette politique et ce modèle nouveaux définissent les principes et les pratiques optimales qui sous-tendent la régie de la CML. Ils permettent de déterminer l'autorité et les responsabilités du conseil d'administration et de la haute direction en ce qui concerne le rendement et l'orientation stratégique.

L'exercice a été marqué par de nombreuses autres réalisations importantes, dont l'élaboration du Plan stratégique quinquennal qui vise à offrir des produits passionnants à nos clients dans un cadre socialement responsable. Un des buts du Plan stratégique est la mise en œuvre réussie d'une stratégie de gestion du risque. À ce sujet, je suis heureux d'annoncer que l'élaboration d'une telle stratégie va bon train. Celle-ci permettra de mettre au point des procédés en vue de gérer les risques qui peuvent nuire aux objectifs commerciaux de la CML et de rehausser la sensibilisation et la responsabilité du personnel à cet égard.

Nous avons également élaboré la Politique relative à la pratique responsable du jeu et nous sommes à mettre en œuvre la toute nouvelle Stratégie relative à la pratique responsable du jeu. Nous avons mis au point des politiques en matière de ressources humaines qui mettent l'accent sur un engagement permanent à offrir à notre personnel un milieu de travail respectueux.

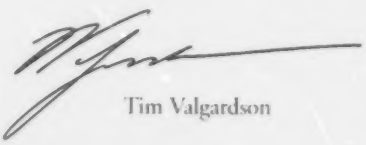
Et nous avons continué de gérer la CML d'une manière financièrement responsable pour la population du Manitoba.

J'ai été témoin de l'ingéniosité, de la détermination et du dévouement tant de l'équipe de direction que du personnel de première ligne, les deux groupes travaillant de concert dans une vision commune. Une telle vision met l'accent sur nos clients, sur nos partenaires commerciaux, sur notre personnel et sur nos « actionnaires » – la population du Manitoba.

Quand on jette un regard sur l'exercice écoulé, force est de reconnaître le travail et le dévouement de Beverly Suek, ancienne présidente du conseil. Il convient aussi de remercier les anciens membres du conseil, Pat Lane et Angela Palmer, pour leurs services et leurs contributions. Je suis par ailleurs heureux d'accueillir les nouveaux membres – Tamsin Collings, Gerald Kolesar, Allan MacLellan et Lisa Settee, qui apporteront un point de vue neuf et de nouvelles idées autour de la table.

Au nom du conseil d'administration, je puis affirmer sans équivoque que nous sommes fiers de faire partie de l'équipe de la CML. Nous sommes heureux de travailler avec la direction et le personnel dans un secteur d'activité dynamique et vivant. La CML repose désormais sur des fondations très solides. Grâce à son Plan stratégique, elle est bien placée pour relever les défis et profiter des occasions qui se présenteront. Les membres du conseil d'administration sont fiers d'être partie prenante d'un tel avenir.

Le président du conseil,



Tim Valgardson

Message du Président - Directeur Général
Jeter un Regard sur nos Réalisations

Grâce à l'orientation stratégique fournie par le conseil d'administration et aux efforts extraordinaires déployés par l'équipe de direction et le personnel, la Corporation manitobaine des loteries a connu, au cours du dernier exercice, des succès dont je suis très fier. Une des principales mesures a été l'élaboration du Plan stratégique quinquennal. Dévoilé au personnel en novembre dernier, le plan propose une vision et une orientation uniques pour toutes nos activités. Il sera examiné chaque année en fonction des commentaires et suggestions de la direction et du personnel.

Le plan veillera à ce que nous continuions à offrir des produits de grande qualité – de manière intègre et socialement responsable – dans une industrie extrêmement concurrentielle. Une telle concurrence est le fruit des progrès au chapitre de la technologie des produits et de l'augmentation du nombre de casinos au-delà de nos frontières. Nous nous efforcerons toujours de proposer à nos clients une expérience agréable et divertissante, qu'ils achètent des produits de loterie et des billets à languette, qu'ils jouent avec des appareils de loterie vidéo ou qu'ils fréquentent les casinos de Winnipeg.

Au cours du dernier exercice, nos initiatives ont également porté sur les ressources humaines afin de veiller à ce que notre culture d'entreprise soit le reflet d'un milieu respectueux dans lequel on favorise la croissance personnelle, la diversité de la main-d'œuvre, l'équité en matière d'emploi et la reconnaissance du personnel. Les faits saillants à ce chapitre comprennent la toute première Semaine de la diversité de la CML mettant en vedette des activités rendant hommage à la riche mosaïque qui compose notre main-d'œuvre.

L'initiative Politique et stratégie relatives à la pratique responsable du jeu est une autre réalisation dont nous sommes extrêmement fiers. Elle met l'accent sur l'utilisation responsable de nos produits et réaffirme notre engagement à financer les services de lutte contre l'obsession du jeu au Manitoba. À cet égard, la CML a versé 1,75 million de dollars à la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances – une hausse d'environ 0,1 million de dollars par rapport à l'exercice précédent.

Deux conventions visant l'établissement de casinos exploités par les Premières Nations ont été signées durant l'exercice par la Province du Manitoba et la CML – l'une avec la Aseneskak Casino Limited Partnership afin de créer un casino dans la nation crie Opaskwayak à The Pas, et l'autre avec le Brokenhead River Casino Resort visant l'établissement d'un casino dans la Première Nation ojibway de Brokenhead. La CML a par ailleurs créé une nouvelle division – la Division du développement de l'entreprise et des casinos des Premières Nations. Celle-ci a collaboré aux questions opérationnelles liées à l'ouverture du casino Aseneskak le 15 février 2002 et elle travaillera avec d'autres exploitants de casinos des Premières Nations à l'avenir. Je tiens à féliciter le personnel de la CML et celui d'Aseneskak pour du travail bien fait. Les discussions sont en cours avec la Première Nation ojibway de Brokenhead.

La CML a connu un autre exercice fructueux et a affiché un bénéfice net de 248,2 millions de dollars. Un tel bénéfice est versé à la Province du Manitoba pour financer ses programmes prioritaires. La CML a aussi soutenu la collectivité en commanditant bon nombre de festivals, d'expositions, de foires, de conférences, d'activités communautaires et de sport amateur partout dans la province. Nous tenons à souligner les efforts bénévoles du personnel de la CML et de tous les Manitobains et Manitobaines pour l'organisation d'activités de collecte de fonds.

Il ne fait aucun doute que nos réalisations sont le résultat des efforts combinés de nos quelque 2 000 employés. Dans les nombreuses rencontres que j'ai eues avec des membres du personnel au cours de l'exercice, j'ai constamment été frappé par le professionnalisme, la fierté et l'enthousiasme dont tous et chacun font preuve afin que la CML soit un employeur de choix au Manitoba.

Winston Hodgins, Président et PDG

Qu'il s'agisse du personnel de première ligne, opérationnel, administratif ou de direction, tous et toutes s'assurent que nous ayons continuellement dans notre objectif les besoins de nos clients et que nous fonctionnions avec efficacité en mettant en place des pratiques optimales dans nos activités quotidiennes.

En terminant, j'aimerais remercier nos clients, nos partenaires commerciaux et les membres de notre personnel qui ont fait en sorte que la CML puisse offrir des produits emballants et divertissants. Notre entreprise mise sur le présent, en s'assurant que ses affaires vont bien. Elle a aussi l'avenir dans sa mire et elle est prête à accomplir de grandes choses. À titre de société d'État, nous tenons à nos valeurs fondamentales : nous sommes responsables et redevables devant la population du Manitoba. Comme organisme équitable et respectueux, nous sommes engagés à améliorer la qualité de vie de tous les Manitobains et Manitobaines en générant des recettes qui permettent de financer d'importants programmes gouvernementaux.

Le président-directeur général,

W. Hodgins

Winston Hodgins

point de mire sur l'avenir

Faire Connaître nos Perspectives

Une seule société, une seule vision
L'orientation stratégique de la Corporation manitobaine des loteries guidera tous les aspects de l'organisme pour le prochain exercice et mettra l'accent sur nos efforts envers nos clients, nos employés et nos activités. Élaboré avec la participation des employés, le Plan stratégique fera en sorte que nous continuions d'offrir un divertissement par le jeu de grande qualité au Manitoba. Selon une enquête réalisée par la direction, le plan a été bien accueilli et il y a un solide engagement en vue de le soutenir et de l'améliorer.

Nous avons accompli d'excellents progrès en ce qui concerne la réalisation des objectifs décrits dans le plan. Un agent chargé de la pratique responsable du jeu a été embauché afin de superviser la mesure intitulée Politique et stratégie relatives à la pratique responsable du jeu. Une étude de marché approfondie est en cours afin de trouver de nouveaux moyens d'améliorer la satisfaction de la clientèle à l'égard de nos produits et services. Des plans sont en train d'être élaborés afin de mieux faire comprendre à la population tous les avantages que la CML offre à la collectivité.

Nous avons ouvert des lignes de communication entre le personnel et la direction pour veiller à ce que les employés soient informés en temps opportun de toutes les activités de la CML. Nous élaborons des stratégies d'embauche, mettons en place des programmes de formation de qualité et soulignons les réalisations de nos employés afin que la CML soit reconnue comme un employeur de choix au Manitoba.

Grâce à l'adoption de l'initiative Amélioration continue ainsi qu'à l'évaluation et à la mise à niveau permanentes de notre technologie et de notre matériel, nous rehaussons notre efficacité opérationnelle. Par l'établissement d'objectifs opérationnels et d'attentes de la direction pour chacune des divisions dans le cadre du processus de planification commerciale et stratégique, par l'adoption de jalons de rendement, par la définition des rôles et des responsabilités et par la mise en place de politiques et de procédures, nous nous assurons de fonctionner selon des principes commerciaux solides et de garder le cap sur l'intégrité et la responsabilité financière.

De tels efforts sont produits et soutenus par tous les employés de la CML, qui offrent un service de classe mondiale à nos clients et apportent une contribution exceptionnelle à la collectivité. Les bases ont été jetées, les premières étapes ont été réalisées et nous sommes en bonne voie d'atteindre notre objectif d'une seule société, une seule vision.

Notre vision

- Être un organisme stable, reconnu pour son innovation et son intégrité, soutenu par une équipe de direction forte et affichant des ésultats prévisibles et des objectifs mesurables.
- Démontrer la contribution de la CML à la Province et atténuer les effets négatifs possibles du jeu.
- Avoir un excellent milieu de travail caractérisé par des rapports respectueux et un personnel compétent et productif.
- S'appuyer sur des principes et des pratiques commerciales solides.
- Établir avec succès des casinos exploités par les Premières Nations qui contribuent au développement économique des collectivités des Premières Nations.

Les employés de la CML, qui contribuent à la vie de notre province et de nos collectivités.

Nos valeurs fondamentales

- Améliorer la qualité de vie des Manitobaines et des Manitobains en générant des recettes qui reviennent à la Province pour le financement de programmes publics prioritaires.
- Maintenir des pratiques commerciales intègres et socialement responsables.
- Agir en organisme équitable et respectueux envers ses clients et ses employés.
- Fournir des produits, des services et des installations d'avant-garde à nos clients et à nos employés.
- Répondre aux défis de l'industrie du jeu et du divertissement avec intégrité et honnêteté, au nom de la Province et de la population du Manitoba.
- Maintenir un niveau élevé de fiabilité en tant qu'organisme socialement responsable.

Notre mission

La mission de la CML consiste à générer des avantages économiques à long terme pour la population du Manitoba en offrant des produits et des services de grande qualité liés au jeu et au divertissement dans un contexte d'intégrité et de responsabilité sociale.

point de mire sur le divertissement

Rehausser l'expérience

Dans un marché où la concurrence est de plus en plus vive, la Corporation manitobaine des loteries se distingue par des normes de service exceptionnelles, des produits hautement divertissants et des installations uniques conçues pour rehausser l'expérience du jeu. Nous proposons tout un choix de divertissements excitants qui attirent tant les Manitobains et Manitobaines que les touristes en visite chez nous.

Casinos de Winnipeg
Les casinos de Winnipeg convient leurs visiteurs à une expérience extraordinaire dans des décors sensationnels où on offre notamment des spectacles sur scène inoubliables et toute une gamme de jeux.

Au Club Regent, un toucan animé accueille les visiteurs à l'entrée et les invite à passer sous un aquarium de 150 000 litres d'eau salée dans lequel un requin, des anguilles et des poissons tropicaux nagent à travers un galion espagnol. Des ruines mayas et des cascades grandeur nature constituent la toile de fond exotique de l'aire de jeu du casino, du restaurant et des salons.

À la McPhillips Street Station, les visiteurs sont accueillis dans l'atmosphère élégante d'un hôtel de gare du début du siècle dernier, avec son grand escalier et ses lustres spectaculaires. Un chef de train accompagne les passagers à travers l'histoire du Manitoba dans le Millennium Express – une présentation multimédia et multisensorielle remarquable.

Au cours du dernier exercice, les deux casinos ont proposé des spectacles de premier choix donnés par des artistes locaux et internationaux comme Tara Lyn Hart, Paul Brandt, Ma-Anne Dionisio, Ray St. Germain et les D-Drifters, de même que des hommages à Tina Turner, Patsy Cline et Abba. Pour se restaurer, les visiteurs ont le choix entre la commodité du McDonald's et l'ambiance cossue d'un dîner gastronomique au Royal Palms ou chez Michele's. Les deux casinos offrent par ailleurs des salles polyvalentes pour des activités commerciales ou sociales.

Les clients ont le choix parmi toute une variété de jeux, dont les machines à sous, les jeux sur table, le Keno et le bingo en direct. Pendant l'exercice, de nouvelles machines à sous, offrant de nombreux jeux populaires, ont été installées dans les deux casinos.

Chacun des casinos de Winnipeg reçoit des milliers de visiteurs chaque jour. Des enquêtes sur la satisfaction de la clientèle, administrées de manière suivie, nous aident à répondre aux besoins et aux attentes des visiteurs, notamment en concevant des promotions et des concours spéciaux qui ajoutent à l'expérience vécue au casino.

Appareils de loterie vidéo
Les appareils de loterie vidéo continuent d'être populaires auprès des adultes de la province. Environ 5 261 ALV sont installés dans des endroits réservés aux personnes majeures comme les hôtels, les bars-salons et les restaurants titulaires d'un permis de la Société des alcools du Manitoba. On en trouve aussi à Assiniboia Downs, dans des établissements pour anciens combattants ainsi que dans des réserves des Premières Nations.

En réponse à la demande des consommateurs pour une variété accrue, de nouveaux jeux vidéo à cinq sous ont été installés dans de nombreux endroits. C'est la Division des loteries vidéo de la CML, dont le siège se trouve à Morris (Manitoba), qui est responsable de l'exploitation et de la maintenance de tous les ALV dans la province.

Montant à bord du Millenium Express, Larry Wandowich (à gauche), directeur général, et Wayne Perfumo, directeur général administratif du casino McPhillips Street Station.

Billets de loterie
À titre de distributeur exclusif des produits de loterie au Manitoba, la CML est responsable du réseau de détaillants composé de dépanneurs, de postes d'essence, de boutiques de cadeaux, de pharmacies, de restaurants et de boutiques spécialisées. Ces détaillants proposent une variété de produits, dont le Lotto 6/49, le Super 7, le Western 6/49, le Pick 3, The Plus/L'Extra, le Sport Select ainsi que les billets à gratter Scratch 'n Win. Au cours de l'exercice, un nouveau billet à gratter de 4 $, appelé Lucky Lines, a été lancé. Celebration 2002 a été réédité, le jeu à 5 $ Set for Life a connu un succès populaire et les nouvelles options de jeux en ligne ont offert une commodité accrue aux consommateurs.

Même si ces loteries sont commercialisées partout dans l'Ouest canadien, le Manitoba a enregistré une série extraordinaire de gagnants. Au cours des trois dernières années et demie, 24 billets de loterie gagnants, d'une valeur de plus de un million de dollars chacun, ont été vendus dans la province et ont rapporté 104 millions de dollars en lots.

Produits sous licence destinés aux organismes de bienfaisance
En plus de commercialiser des billets à languette très populaires, la CML est le distributeur exclusif de cartes de bingo dans la province. Des billets à languette et des cartes de bingo sont vendus à des organismes sans but lucratif afin de les aider à recueillir des fonds pour beaucoup de causes valables.

Casinos des Premières Nations
Le casino Aseneskak a ouvert ses portes le 15 février 2002 dans la nation crie Opaskwayak près de The Pas. Propriété conjointe de plusieurs Premières Nations présentes dans la région, le casino a été conçu sous le thème des quatre saisons. On y propose des machines à sous, des tables de jeu, un restaurant/bar-salon, une boutique de souvenirs et une galerie d'art mettant en vedette les œuvres d'artistes autochtones locaux.

La CML n'est pas responsable de la gestion quotidienne du casino mais elle y supervise l'intégrité du jeu, la composition des jeux et leur nombre, les recettes et les politiques de même que les activités de sécurité et de surveillance qui visent à assurer l'intégrité du jeu.

point de mire sur la clientèle

Miser sur le Service

Dépasser les attentes grâce à la recherche
Pour atteindre son objectif stratégique d'amélioration du service à la clientèle, la CML mène des recherches suivies sur l'achalandage des casinos, le profil des clients et la satisfaction à l'égard de ses produits et services. Les résultats d'une telle étude de marché nous aident à comprendre les attentes de nos clients et à améliorer notre gamme de produits.

Tout au long de l'exercice 2001-2002, la satisfaction de la clientèle est demeurée élevée aux deux casinos, particulièrement en ce qui concerne l'amabilité du personnel, la propreté des lieux, la sécurité personnelle et l'expérience globale vécue au casino.

Maintenir des installations sûres
Pour assurer la sécurité du clientèle et du personnel, la CML a créé une nouvelle division – la Division de la sécurité – au printemps 2001. La division est à mettre en place un plan pluriannuel en vue d'améliorer tous les aspects de nos programmes de sécurité et de surveillance. Le but ultime de la division est d'établir les normes en matière de sûreté, de sécurité et d'intégrité dans l'industrie du jeu.

Les employés des casinos de Winnipeg veillent à ce que les expériences des clients dépassent leurs attentes.

Le personnel d'accueil du siège social répond aux demandes des clients.

Assurer l'intégrité du jeu

La technologie, les procédures et le personnel de la CML s'assurent que les jeux auxquels nos clients s'adonnent affichent le plus haut niveau d'intégrité qui soit. Tous les lots versés par nos jeux électroniques sont testés par un laboratoire indépendant et approuvés par la Commission de régie du jeu du Manitoba (CRJM), l'organisme provincial de réglementation du jeu, avant que les machines ne soient installées.

Favoriser le tourisme organisé

Les casinos de Winnipeg créent des emplois dans l'industrie de l'accueil en attirant un grand nombre de touristes. Au cours de l'exercice, ils ont accueilli un nombre important de voyages organisés, de conférences et d'activités de groupe. Environ le tiers des voyages organisés provenaient des provinces voisines – Saskatchewan, Alberta et nord-ouest de l'Ontario – ainsi que du nord des États-Unis. Certains voyages avaient été organisés exclusivement pour aller aux casinos alors que d'autres combinaient un intérêt général avec des activités comme le Festival du Voyageur et Folkorama.

Le service et la qualité exceptionnels continuent d'attirer des réservations aux deux casinos pour des réunions et des conférences organisées par des groupes et des entreprises du Manitoba et du monde entier.

"Le service offert par votre personnel au cours du dîner de notre conférence a été l'un des meilleurs, des plus attentifs et, dans l'ensemble, des plus chics que j'ai connu depuis des années! Votre personnel s'est occupé de tout de manière superbe! Si on en croit les commentaires de quelque 90 convives, nous sommes unanimes à vous féliciter."

R.E. Dueck, directeur des finances et de l'exploitation,
Manitoba Blue Cross.

"Tous et toutes étaient encore ravis du repas et du bon temps que nous avons eus au casino. Au nom de Scott Paper et de Whitewater Communications, je ne peux vous remercier assez, vous et votre personnel, pour le travail extraordinaire que vous avez fait pour nous. Votre service et votre suivi ont été exceptionnels."

Marci Brajcich, consultante en projets,
Whitewater Communications.

En avril, le Service des groupes et des visites organisées de la CML ainsi que les services à la clientèle des deux casinos ont reçu un prix d'excellence en commercialisation de Tourisme Manitoba. Le prix soulignait l'engagement des casinos de Winnipeg à proposer des promotions de grande qualité et à créer des partenariats avec divers secteurs de l'industrie touristique. La promotion We're Coming to Win You Over aurait contribué à améliorer les offres de divertissement au Manitoba ainsi que notre force concurrentielle comme destination touristique.

Desservir les exploitants d'ALV

La Division des loteries vidéo, dont le siège est à Morris (Manitoba), propose toute une gamme de services aux clients qui possèdent des ALV dans leurs établissements. Les représentants du Service de soutien sur place travaillent avec les clients à l'installation des machines et à l'amélioration de leurs efforts de commercialisation. Les techniciens du même service parcourent la province pour réparer et entretenir les machines. Les exploitants d'ALV peuvent aussi appeler sans frais notre Service de téléassistance pour consulter directement nos techniciens.

Desservir les détaillants de produits de loterie

La CML offre un service et un soutien à plus de 800 détaillants de produits de loterie partout dans la province. Un tel service comprend tout aussi bien des séances de formation et d'information que des visites de représentants et des consultations suivies. Au cours du dernier exercice, plus de 945 commis de points de vente ont été formés par la CML en vue d'offrir un service de grande qualité. La CML collabore par ailleurs au bulletin d'information de la Western Canada Lottery Corporation intitulé LottoLine qui permet aux détaillants d'être informés des tout derniers développements en termes de produits.

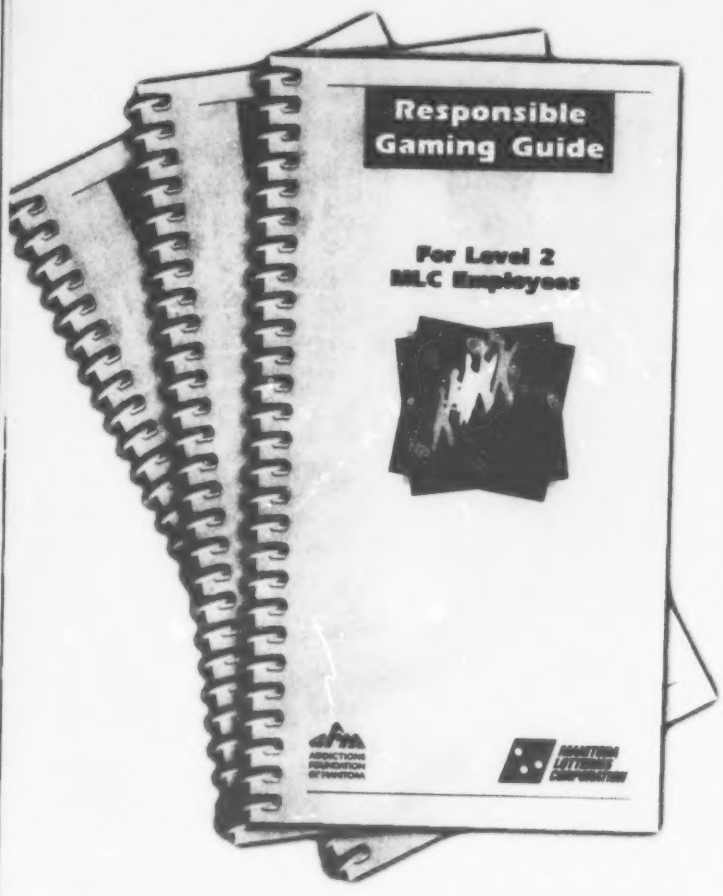
Le Service de téléassistance offre un service de soutien téléphonique aux exploitants d'ALV.

Le personnel des services à la clientèle et des jeux de table des casinos de Winnipeg s'occupe des besoins variés des clients.

point de mire sur la pratique responsable du jeu

Définir de Nouvelles Approches

Le jeu représente un secteur vigoureux et populaire de l'industrie du divertissement. La plupart des adultes s'y adonnent sans connaître d'effets négatifs. Il est vrai, cependant, que certaines personnes éprouvent des problèmes de jeu. C'est pourquoi la CML a mis en œuvre, depuis de nombreuses années, des activités qui viennent en aide aux joueurs compulsifs. Ainsi, la CML verse une contribution annuelle aux programmes d'éducation et de traitement de la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances et elle contribue à faire connaître le numéro de téléphone de la ligne d'aide de l'organisme. Le numéro est indiqué dans tous nos dépliants et sur toutes les affiches placées dans les établissements où il y a des ALV, dans les points de vente de billets de loterie et dans nos casinos. Parmi les autres mesures, il y a le programme d'exclusion volontaire par lequel toute personne peut s'exclure elle-même des casinos Club Regent et McPhillips Street Station. Par ailleurs, tous nos produits sont réservés aux personnes de 18 ans et plus. En outre, les services d'encaissement de chèques et l'utilisation de cartes de crédit pour faciliter l'accès à nos produits sont interdits. La campagne de communication multimédia Que cela reste un jeu a permis de transmettre notre message sur la pratique responsable du jeu dans la presse, à la radio et à la télévision. La campagne a d'ailleurs remporté un prix.



Politique relative à la pratique responsable du jeu
À l'automne 2001, la CML a élaboré la Politique relative à la pratique responsable du jeu, assortie d'une stratégie à long terme, qui, croit-on, serait la première du genre au Canada. La politique décrit la manière dont la CML compte défendre l'utilisation responsable de ses produits du jeu et promouvoir les services offerts aux personnes qui ont des problèmes avec le jeu. Elle décrit aussi les nouvelles directives visant les activités de la CML, dont certaines ont déjà été mises en œuvre. Il s'agit notamment de celles-ci :

- faire connaître la ligne d'aide de la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances;
- promouvoir la pratique responsable du jeu dans des messages publicitaires, des publications, des sites Internet et sur des panneaux;
- établir un pari maximal pour toutes les tables de jeu et toutes les machines à sous; et
- installer des horloges partout dans le Club Regent et la McPhillips Street Station.

Bev Mehmel, agente chargée de la pratique responsable du jeu.

Ligne D'aide de la Fondation de Lutte Contre les Dépendances

1 800 463-1554 au Manitoba
944-6382 à Winnipeg

Plusieurs autres mesures sont présentement à l'étude, de concert avec la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances.

Agent chargé de la pratique responsable du jeu

L'an dernier, la CML a embauché un agent chargé de la pratique responsable du jeu dont le mandat est de mettre en œuvre la nouvelle stratégie et les programmes qui y sont associés, notamment la formation continue du personnel, les partenariats avec la collectivité, le centre de ressources de la CML et une campagne publicitaire en vue de sensibiliser la population. Parmi ses autres responsabilités, il y a la l'étude et la surveillance des nouvelles tendances et des nouvelles questions en ce qui concerne la pratique responsable du jeu

"La CML fait preuve d'un engagement solide en matière de pratique responsable du jeu en élaborant une politique et une stratégie très complètes. Nous l'appuyons dans ses efforts en vue de mettre en œuvre de telles directives et mesures."

John Borody, directeur général,
Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances

point de mire sur le personnel

Étendre nos Horizons

La CML reconnait que son personnel est directement responsable de ses réussites. Un de nos objectifs stratégiques les plus importants consiste donc à créer une culture d'entreprise qui respecte la contribution de chaque membre du personnel et favorise un milieu d'apprentissage et de croissance personnelle. Pour atteindre un tel objectif, la CML a mis en place, au cours du dernier exercice, un certain nombre de mesures relatives aux ressources humaines. De telles mesures s'appuient sur les programmes existants pour créer une culture d'entreprise respectueuse qui valorise la diversité et offre des possibilités à son personnel.

Par ailleurs, les réalisations au chapitre de l'équité en matière d'emploi sont évidentes par notre participation au programme Progressive Aboriginal Relations (PAR). Le PAR souligne l'engagement des organismes en vue de créer des emplois pour les Autochtones, d'accroître les capacités individuelles et d'établir des liens d'affaires avec les collectivités autochtones.

Programmes d'éducation et de formation
L'amélioration des compétences essentielles constitue un objectif permanent à la CML et elle nous permet d'offrir un excellent service à nos clients grâce à un personnel bien formé. Parmi les mesures en vue de développer de telles compétences, il y a le programme d'anglais langue seconde, l'aide à l'obtention du diplôme de 12e année, les programmes de perfectionnement professionnel ainsi que les programmes d'orientation professionnelle et de mentorat.

À titre d'organisme axé sur l'apprentissage, la CML a mis en place un laboratoire d'informatique et une bibliothèque de ressources. Nous créons par ailleurs des partenariats avec des établissements d'enseignement, comme les universités de Winnipeg et du Nevada, afin d'offrir à notre personnel de nouvelles possibilités d'acquérir des compétences en gestion.

Michele Hazell, coordonnatrice de la culture d'entreprise et organisatrice de la Semaine de la diversité, pratique l'origami.

De la salle de jeu aux bureaux du siège social, les employés de la CML se concentrent sur le service à la clientèle.

Programme d'amélioration continue
Tous les membres du personnel de la CML sont encouragés à participer à l'amélioration de nos activités. C'est pour cela que le Programme d'amélioration continue a été mis en place. Il permet aux employés de soumettre des suggestions novatrices qui amélioreront la vie au travail de même que conditions de travail. Les employés dont les suggestions sont retenues se voient récompensés pour leurs idées.

Souligner la contribution du personnel
Des programmes de reconnaissance de longs états de service ainsi que des systèmes améliorés d'évaluation du rendement ont été mis en œuvre afin d'accroître le taux de rétention et de souligner la précieuse collaboration de notre personnel. Ces programmes sont aussi le reflet de notre engagement envers le perfectionnement professionnel au sein de la CML.

Ouvrir des lignes de communication
Un certain nombre de programmes sont en place pour maintenir les lignes de communication ouvertes entre le personnel et la haute direction. À l'automne 2001, tous les membres du personnel ont été invités à participer au dévoilement du Plan stratégique de la CML. Notre première rencontre Talk2Us a été tenue au printemps et a permis à la haute direction de faire des présentations suivies d'une période de questions et réponses. Dans le cadre de séances plus petites et moins organisées appelées Lunch with the President, des employés, choisis par tirage au sort, ont pu tenir des discussions animées et aborder un large éventail de sujets. L'Intranet de la CML est toujours en développement et devrait être lancé à l'automne 2002.

Grâce à ces mesures et à d'autres initiatives en matière de ressources humaines, la CML cherche à stimuler le dévouement et l'engagement de ses employés en vue d'obtenir des rendements optimaux et à être reconnue comme un employeur de choix au Manitoba.

Morten Moodie, directeur des services de l'accueil du casino Club Regent.

Jonathan Kavanagh, directeur des services de l'accueil du casino McPhillips Street Station.

Wendy Glaser, directrice générale, et Kevin Eisler, gestionnaire de postes du casino Club Regent.

point de mire sur les collectivités

MONTRER NOTRE ENGAGEMENT

Notre engagement envers la population du Manitoba s'étend au-delà de la production de recettes destinées à d'importants programmes publics. La CML s'est engagée à aider les organismes communautaires par le biais de commandites d'événements, d'aide à la collecte de fonds et de bénévolat. En 2001-2002, nous avons versé plus de 300 000 $ en commandites à au-delà de 80 projets communautaires. Nous sommes particulièrement fiers de nos employés qui, par pur altruisme, consacrent temps et énergie à l'amélioration de la qualité de vie au Manitoba.

Parmi les principales commandites de la CML, il y a eu les Jeux autochtones de l'Amérique du Nord 2002 tenus à Winnipeg. Cet événement sportif majeur assorti d'un rassemblement culturel a accueilli plus de 6 000 jeunes

Les employés de la CML et leurs familles ont offert bénévolement leur temps pour soutenir le Manitoba Marathon.

Autochtones venus de tous les coins du continent et presque 1 000 du Manitoba.

Nous sommes également le fier commanditaire platine de Partners in the Park, un organisme sans but lucratif qui représente les intérêts du Musée du Pavillon, du Jardin de sculptures Leo Mol et du Lyric Theatre du parc Assiniboine. En 2002, la CML a aussi été le commanditaire principal de la troisième édition du Pooh Friendship Day tenu en août. Soulignant le lien de Winnipeg avec l'ourson Winnie et organisée en partie par Disney Canada, il s'agit de la seule journée du genre tenue en Amérique du Nord en 2002.

Fonds de bingo pour les groupes sans but lucratif

Les organismes sans but lucratif continuent de bénéficier des services offerts par leurs bénévoles qui aident la CML à vendre des billets à languette et des cartes de bingo dans les casinos de Winnipeg. Au cours de l'exercice, près de 3,9 millions de dollars ont été recueillis par le biais des bingos et versés à plus de 400 causes valables.

Entre autres, le Conseil consultatif des parents de l'école Île-des-Chênes a reçu des fonds de bingo qui permettront de financer en partie l'achat d'équipement de terrain de jeu pour l'école. Ndinawemaaganag-Endaawaad Inc. a obtenu des fonds qui aideront à construire un foyer sûr pour les enfants. Mrs. Lucci's Second Hand Store et le Winnipeg River Resource Centre de Lac-du-Bonnet ont fourni des bénévoles et ont ainsi reçu des fonds afin d'effacer les coûts de construction et d'équipement d'une entreprise qui embauche des étudiants, de jeunes chômeurs et des adultes en difficulté.

Programmes de développement communautaire

En 2001-2002, 14,1 millions de dollars provenant des recettes nettes des ALV ont été réinvestis dans les collectivités locales. Le gouvernement provincial accorde inconditionnellement 10 % des recettes des ALV aux programmes de développement des administrations municipales. Vingt-cinq pour cent des recettes sont investies dans le cadre des programmes Initiative de développement économique rural

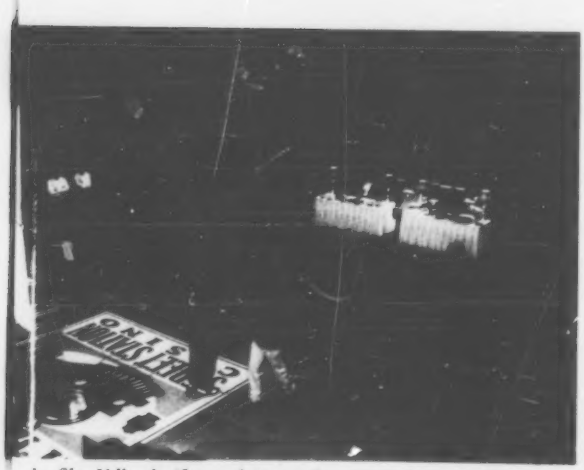
Le Riding Mountain Challenge MS Bike Tour, de Dauphin à Wasagaming.

"Nous vous remercions de votre commandite du Sunkids Golf Tournament. Les fonds amassés à cette occasion servent à financer l'achat d'équipement spécialisé pour les enfants, comme des fauteuils roulants, des outils de communication, des systèmes informatiques, du matériel d'évaluation et de traitement, ainsi que la recherche sur la réadaptation en pédiatrie. Votre contribution permettra à un plus grand nombre d'enfants d'accroître leur autonomie et leurs capacités."

Gail Kirby, directrice exécutive,
Centre for Children Foundation

"Au nom de tous et de toutes au Centre environnemental de Fort Whyte, merci à la Corporation manitobaine des loteries pour sa commandite de EcoAdventure 2002. Grâce à votre aide, nous avons amassé plus de 10 000 $ pour les activités éducatives en environnement du Centre."

Kathy Penner, directrice du développement,
Centre environnemental de Fort Whyte Centre



Le film Yellowknife, produit avec le soutien financier de l'Initiative de développement économique urbain, a été tourné au casino McPhillips Street Station. Des employés de la CML ont aussi rempli des rôles de figuration dans le film.

"Nous sommes honorés que la Corporation manitobaine des loteries ait accepté de se joindre au conseil de Vision Quest pour offrir à la collectivité autochtone une conférence de deux jours à la fois complète, informative et éducative. Les possibilités de réseautage et les contacts établis à cette occasion seront utiles à nos délégués pour plusieurs années à venir."

Ian Cramer, président du conseil,
Vision Quest Conferences Inc.

"Au nom du conseil d'administration, du comité organisateur de Build for Kids et du personnel du Musée des enfants du Manitoba, j'aimerais vous remercier pour votre engagement et votre soutien. Grâce à votre générosité, le musée pourra continuer d'ouvrir les esprits et d'enflammer les imaginations."

Denise Lysak, comité Build for Kids

(IDER) et Initiative de développement urbain (IDU). Le reste, soit 65 %, est consacré à des programmes publics de soins de santé, d'éducation et de services sociaux et communautaires.

Entre autres exemples de l'action du programme IDER, il y a eu l'établissement de Airport Technologies Inc. de Southport (Manitoba) près de Portage la Prairie. Le programme a garanti un prêt de démarrage accordé à la société qui réusine de l'équipement de déneigement pour le secteur aéroportuaire.

Un des projets du programme IDU au cours de l'exercice a été une contribution à Manitoba Film and Sound Recording Corporation afin d'accélérer la croissance du secteur du film et de l'enregistrement sonore au Manitoba

Bourses d'études
Dans le cadre de ses efforts soutenus pour bâtir une main-d'œuvre représentative et diversifiée, la CML a créé, en mai 2002, les Bourses d'études – Équité en matière d'emploi. Ce programme sera mis en œuvre chaque année. Plusieurs bourses en argent ont été remises à des étudiants qui sont membres de groupes d'équité en matière d'emploi. Les bourses servent à financer les droits de scolarité de la première année d'études universitaires dans divers domaines.

Les Bourses d'études – Famille de la CML offrent un financement aux enfants et aux conjoints des membres du personnel inscrits à des programmes menant à l'obtention d'un grade, d'un diplôme ou d'un certificat. Chaque année, cinq bourses sont remises à des étudiants qui entreprennent de tels programmes et cinq autres sont destinées à des étudiants déjà inscrits.

Des employés sensibles aux autres
La CML tient à souligner les efforts bénévoles de ses employés. L'engagement de la CML auprès des collectivités manitobaines s'appuie en partie sur la participation personnelle de ses employés. Il s'agit notamment de la campagne annuelle All Charities des fonctionnaires provinciaux qui permet de recueillir des fonds pour bon nombre de causes valables au Manitoba.

Par ailleurs, le personnel de la CML n'hésite pas à se porter volontaire pour aider beaucoup d'organismes sans but lucratif, qu'il s'agisse de Moisson Winnipeg ou du Christmas Cheer Board en passant par le Fonds de prévoyance à l'intention des brûlés et le Manitoba Stampede de Morris. Ces efforts désintéressés démontrent l'engagement des employés de la CML envers leur emploi et les collectivités dans lesquelles ils travaillent

La CML est fière de commanditer l'Eco Challenge du Jour de la terre du Centre Fort Whyte.

Monsieur Peter Liba, lieutenant-gouverneur du Manitoba, présente le Prix vice-royal du lieutenant-gouverneur pour service bénévole lors de la 19e cérémonie annuelle de remise des prix pour service bénévole commanditée par la CML.

point de mire sur les résultats

Faire Converger nos Objectifs

Régie interne
Le conseil d'administration de la CML, appuyé par l'équipe de haute direction, s'est engagé à afficher des normes maximales de régie interne par l'application de pratiques optimales et de principes directeurs.

En 2001, la CML a lancé le Projet de régie interne qui va débouché sur un modèle de régie, une structure et un cadre stratégique renouvelés. En outre, les membres du conseil et de la haute direction ont participé à des séances de formation organisées par le Conseil des sociétés d'État du Manitoba et le Conference Board du Canada.

Le conseil d'administration supervise les activités de la CML et doit voir à la mise en place d'un certain nombre de processus, dont la planification stratégique et la planification de la gestion du risque, la planification opérationnelle et le système de gestion financière. Le conseil s'assure également que les politiques de la CML sont mises en œuvre et renouvelées.

Depuis le début de 2002, le conseil s'est engagé activement à appliquer le nouveau modèle de régie. La CML a depuis ce temps nommé un nouveau secrétaire général pour orienter et soutenir le processus et elle est devenue membre du Conference Board du Canada.

On s'attend à ce que la CML soit reconnue comme un chef de file en matière de régie interne, facteur clé de la réussite organisationnelle.

Comités du conseil d'administration:
- Planification et politiques
- Finances et exploitation
- Vérification et gestion du risque
- Ressources humaines
- Jeux exploités par les Premières Nations
- Régie interne

Les Members de Notre Council d'administration

Du haut en bas:
Lisa Settee, Winnipeg
Lloyd LeVan Hall, Vice-président, Winnipeg
Nicole Campbell, Oakville
Gerald Rosenby, Winnipeg
Carolyn Wray, Winnipeg
Tim Valgardson, Président, Winnipeg

Du haut en bas:
Tamsin Collings, Winnipeg
Karen Botting, Winnipeg
Gerald Kolesar, Winnipeg
Allan A. MacLellan (absent), Thompson

Notre Comité de Direction Exécutif

De droight à gauche (la ligne an avant): Marilyn Robinson, Vice-président, ressources humaines; Susan Olynik, Vice-président, communications et affaires publiques; Guy Whitehill, Vice-président, finance et administration; Walter Nykolyszyn, Directeur, audit interne et conformité

(la rangée du milieu): Winston Hodgins, Président et PDG; Ken K. Lamoureux, Vice-président et CIO, services technologie; Wayne Perfumo, Directeur général, Casino McPhillips Street Station; Richard Cone, Vice-président, marketing et ventes

(la rangée de l'arrière): Greg Balla, Directeur général, Casino Club Regent; Gerald N. Bonye, Vice-président, sécurité; Peter Hak, Vice-président et directeur général; Eric Luke,Vice-président Divisjon du développement de l'entreprise et des casinos des Premières nations

ANALYSE PAR LA DIRECTION DE LA SITUATION
FINANCIÈRE ET DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION AU 31 MARS 2002

Le texte qui suit constitue une analyse de la situation financière et des résultats d'exploitation de la Corporation manitobaine des loteries, y compris l'exploitation des loteries vidéos, les produits de loterie et les casinos de Winnipeg. Le texte ci-après doit être lu conjointement avec les états financiers vérifiés de la CML et les notes y afférentes.

APERÇU

Forte d'une croissance au chapitre des recettes nettes et de mesures efficaces de contrôle des coûts, la CML a connu un autre excellent exercice en termes de rendement financier. Le bénéfice net s'est accru de 9,7 millions de dollars ou 4,1 % par rapport à l'exercice précédent, pour passer de 238,5 millions de dollars à 248,2 millions de dollars.

Les recettes ont augmenté de 13,9 millions de dollars, ou 3,7 %, passant de 379,2 millions de dollars à 393,1 millions de dollars. L'amélioration est essentiellement attribuable à la hausse des recettes des loteries vidéo et des casinos, atténuée par un léger recul des ventes de loteries traditionnelles.

Le bénéfice d'exploitation avant dotations et paiements, intérêts et amortissements s'est chiffré à 284,2 millions de dollars en 2002 comparativement à 273,1 millions de dollars en 2001, une hausse de 11,1 millions de dollars. Les charges d'exploitation de 109 millions de dollars ont augmenté de 2,9 millions de dollars ou 2,7 % par rapport aux 106,1 millions de dollars de l'exercice antérieur. La hausse est principalement imputable à la croissance des salaires associée au renouvellement des conventions collectives.

Un amortissement de 16,3 millions de dollars a été comptabilisé pour 2002, une hausse de 1,5 million de dollars par rapport aux 14,8 millions de dollars de l'exercice précédent. L'augmentation tient compte d'une modification de la durée de vie utile estimative du Millennium Theatre de la McPhillips Street Station, qui est passée de 30 à 10 ans. Une modification de l'estimation relative à l'équipement entrera en vigueur en 2003 afin de tenir compte d'une vie utile accrue du matériel de jeu, qui passera de 5 à 7 ans, ainsi que d'un amortissement d'une demi-année pendant l'année de l'acquisition.

Les paiements ont consisté en une contribution de 3,9 millions de dollars à plus de 400 organismes de bienfaisance et en un financement de 1,75 million de dollars à la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances. Combinés, ces paiements se sont légèrement accrus par rapport au total de 5,65 millions de dollars enregistré en 2001. La répartition des coûts aux termes d'une convention de la Western Canada Lottery Corporation (WCLC) visant la péréquation des retombées économiques pour l'Alberta et la Saskatchewan a légèrement baissé pour passer de 2,7 millions de dollars en 2001 à 2,6 millions de dollars en 2002.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Les loteries vidéo, les casinos de Winnipeg et les loteries constituent les trois segments opérationnels de la CML. Il y a par ailleurs une composante administrative à laquelle sont associés les coûts liés aux services de soutien interne, y compris les ressources humaines, la commercialisation, la sécurité, la vérification, les installations, le développement de l'entreprise, les finances et l'administration ainsi que les communications et les affaires publiques.

Randy Williams, directeur administratif des loteries vidéo.

Loteries Vidéo

La Division des loteries vidéo, dont le siège se trouve à Morris (Manitoba), est responsable de l'exploitation et de la maintenance des appareils de loterie vidéo. Au Manitoba, il y a 5 261 ALV installés dans des bars et des établissements d'anciens combattants titulaires d'un permis de la Société des alcools du Manitoba ainsi que dans des établissements des Premières Nations et à Assiniboia Downs. Les ALV contribuent à plus de 50 % au bénéfice net de la CML et génèrent des commissions annuelles versées aux propriétaires qui exploitent des appareils dans leurs installations.

Les recettes de 214,1 millions de dollars enregistrées en 2002 représentent une hausse de 7,4 millions de dollars par rapport aux 206,7 millions de dollars de l'exercice précédent. Les charges de 13,7 millions de dollars ont légèrement reculé par rapport aux 13,8 millions de dollars enregistrés en 2001, la baisse étant principalement attribuable à un amortissement moins élevé.

Casinos de Winnipeg

Les casinos ont généré des recettes de 178,5 millions de dollars en 2002, une hausse de 10,3 millions de dollars ou 6,1 % par rapport à 2001.

Le bénéfice net s'est chiffré à 67,4 millions de dollars, soit 7 millions de dollars de plus que le bénéfice net de 60,4 millions de dollars enregistré l'exercice précédent. Le casino Club Regent a rapporté 34 millions de dollars en bénéfice net, une hausse de 7,2 millions de dollars par rapport aux 26,8 millions de dollars de 2001. De son côté, le casino McPhillips Street Station a affiché un bénéfice net de 33,4 millions de dollars, soit une baisse de 0,2 million de dollars par rapport aux 33,6 millions de dollars de l'exercice antérieur.

Loteries

La CML est partenaire de la Western Canada Lottery Corporation (WCLC), organisme régional de commercialisation responsable de la création et de l'exploitation de loteries dans les provinces des Prairies et les territoires canadiens. À titre de distributeur exclusif des produits de loterie au Manitoba, la CML est responsable de la constitution et de la bonne marche d'un réseau de détaillants comptant plus de 840 points de vente dans la province et elle commercialise toute une variété de billets à languette dans des points de vente au détail, dans ses casinos ainsi que par le biais d'organismes de bienfaisance partout au Manitoba. La CML est également le distributeur exclusif des cartes de bingo aux organisateurs de bingos au profit d'organismes de bienfaisance et sans but lucratif enregistrés.

Les recettes de loterie se sont chiffrées à 163 millions de dollars, une baisse de 1,3 million de dollars par rapport aux résultats de 164,3 millions de dollars enregistrés l'exercice précédent. La hausse de 3,4 millions de dollars au chapitre des ventes du Sport Select, du Super 7, de L'Extra et du Pick 3 a été neutralisée par la baisse de 4,4 millions de dollars au chapitre des ventes des produits traditionnels que sont le Lotto 6/49, le Western 6/49, le Scratch 'N Win et The Plus. Le bénéfice net de 56,6 millions de dollars avant dotations et paiements enregistré en 2002 a aussi connu un recul de 1,6 million de dollars par rapport au bénéfice net de 58,2 millions de dollars en 2001.

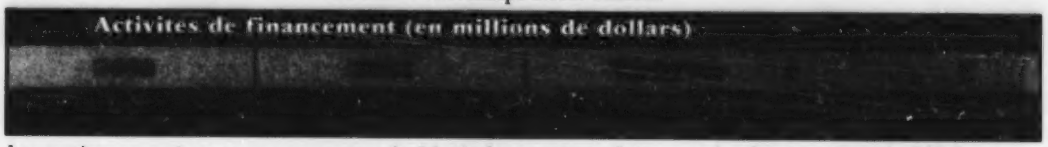
Au cours de l'exercice, 78,7 millions de dollars ont été versés en lots aux gagnants et 9,1 millions de dollars ont été payés en commissions aux détaillants de loteries.

Administration

La composante administrative de la CML a engendré des coûts de 12,4 millions de dollars en 2002 comparativement à 11,5 millions de dollars en 2001, une hausse de 0,9 million de dollars ou 7,8 %. Les charges avant dotations et paiements ont représenté environ 1,9 % des recettes brutes de la CML en 2002, comparativement à 1,8 % en 2001. La hausse est principalement imputable à la création de la Division de la sécurité ainsi qu'à la restructuration centralisée des finances et des achats au cours de l'exercice.

LIQUIDITÉS ET IMMOBILISATIONS

Le flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'est accru de 17,8 millions de dollars, passant de 253,2 millions de dollars en 2001 à 271 millions de dollars en 2002, une hausse de 7 %. L'augmentation est attribuable à l'amélioration des résultats d'exploitation, à des niveaux accrus d'amortissement et à un accroissement de l'encaisse provenant des variations du fonds de roulement. La hausse de l'encaisse provenant des variations du fonds de roulement est due à une augmentation des comptes fournisseurs et des loyers associés à l'agrandissement du terrain de stationnement du casino McPhillips Street Station.



Les remises en espèces au gouvernement du Manitoba se sont traduites par des décaissements de 248,5 millions de dollars comparativement à 235,1 millions de dollars en 2001, une hausse de 13,4 millions de dollars. L'augmentation est attribuable à l'accroissement du flux de trésorerie provenant de l'exploitation. Le poste a été compensé par une réduction nette de 8,4 millions de dollars au chapitre de la dette à long terme en 2001, sans changement en 2002.

La CML continue d'investir dans des immobilisations afin d'améliorer l'efficacité de l'exploitation, le service, la fiabilité, la sécurité et l'intégrité du jeu. L'investissement dans les immobilisations s'est établi à 26,3 millions de dollars pour l'exercice, comparativement à 8,3 millions de dollars en 2001.

Premières Nations

En vertu du Code criminel du Canada, c'est le gouvernement du Manitoba qui est responsable des jeux de hasard dans la province. La CML a été nommée pour agir au nom de la Province en ce qui concerne l'exploitation et la gestion du jeu au Manitoba. Le mandat de la CML relativement aux casinos exploités par les Premières Nations tient compte de conventions précises intervenues avec les exploitants des Premières Nations. En 2001-2002, la CML a conclu des conventions avec Aseneskak Company Inc. et le Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership aux termes desquelles elle peut recouvrer les dépenses qu'elle engage dans le cadre de son mandat.

En février, le casino Aseneskak a ouvert ses portes à The Pas. La CML a fourni une aide pour le démarrage du casino et a acheté le matériel de jeu devant être utilisé. Les coûts de ces immobilisations, qui ont totalisé 4,4 millions de dollars, doivent être amortis et recouvrés sur la période de sept ans couverte par la Convention d'exploitation et de gestion.

Gestion du risque

L'exposition à des risques divers fait partie intégrante des affaires. Dans le cadre de ses activités quotidiennes, la CML est exposée à un certain nombre de risques, dont le risque de crédit et le risque financier. Le risque de crédit, qui renvoie à l'incapacité ou au refus d'une contrepartie de respecter ses obligations de paiement, est atténué par les pratiques de gestion du crédit et de recouvrement. Le risque financier renvoie à la sensibilité des bénéfices de la CML aux variations des taux d'intérêt. L'exposition de la CML à ce genre de risque est substantiellement limitée par le recours à la dette à long terme et à intérêt fixe.

L'incidence financière résultant des pertes matérielles et de la responsabilité civile est atténuée par une garantie d'assurance habituelle; chaque année, la CML examine le niveau de risque qui sera conservé.

Liquidités et Immobilisations

Flux de trésorerie provenant de l'exploitation (en millions de dollars)				
2002	**2001**	**Variation**	**$**	**%**

Le flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'est accru de 17,8 millions de dollars, passant de 253,2 millions de dollars en 2001 à 271 millions de dollars en 2002, une hausse de 7 %. L'augmentation est attribuable à l'amélioration des résultats d'exploitation, à des niveaux accrus d'amortissement et à un accroissement de l'encaisse provenant des variations du fonds de roulement. La hausse de l'encaisse provenant des variations du fonds de roulement est due à une augmentation des comptes fournisseurs et des loyers associés à l'agrandissement du terrain de stationnement du casino McPhillips Street Station.

Activités de financement (en millions de dollars)				
2002	**2001**	**Variation**	**$**	**%**

Les remises en espèces au gouvernement du Manitoba se sont traduites par des décaissements de 248,5 millions de dollars comparativement à 235,1 millions de dollars en 2001, une hausse de 13,4 millions de dollars. L'augmentation est attribuable à l'accroissement du flux de trésorerie provenant de l'exploitation. Le poste a été compensé par une réduction nette de 8,4 millions de dollars au chapitre de la dette à long terme en 2001, sans changement en 2002.

Activités d'investissement (en millions de dollars)				
2002	**2001**	**Variation**	**$**	**%**

La CML continue d'investir dans des immobilisations afin d'améliorer l'efficacité de l'exploitation, le service, la fiabilité, la sécurité et l'intégrité du jeu. L'investissement dans les immobilisations s'est établi à 26,3 millions de dollars pour l'exercice, comparativement à 8,3 millions de dollars en 2001.

Premières Nations

En vertu du Code criminel du Canada, c'est le gouvernement du Manitoba qui est responsable des jeux de hasard dans la province. La CML a été nommée pour agir au nom de la Province en ce qui concerne l'exploitation et la gestion du jeu au Manitoba. Le mandat de la CML relativement aux casinos exploités par les Premières Nations tient compte de conventions précises intervenues avec les exploitants des Premières Nations. En 2001-2002, la CML a conclu des conventions avec Aseneskak Company Inc. et le Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership aux termes desquelles elle peut recouvrer les dépenses qu'elle engage dans le cadre de son mandat.

En février, le casino Aseneskak a ouvert ses portes à The Pas. La CML a fourni une aide pour le démarrage du casino et a acheté le matériel de jeu devant être utilisé. Les coûts de ces immobilisations, qui ont totalisé 4,4 millions de dollars, doivent être amortis et recouvrés sur la période de sept ans couverte par la Convention d'exploitation et de gestion.

Gestion du risque

L'exposition à des risques divers fait partie intégrante des affaires. Dans le cadre de ses activités quotidiennes, la CML est exposée à un certain nombre de risques, dont le risque de crédit et le risque financier. Le risque de crédit, qui renvoie à l'incapacité ou au refus d'une contrepartie de respecter ses obligations de paiement, est atténué par les pratiques de gestion du crédit et de recouvrement. Le risque financier renvoie à la sensibilité des bénéfices de la CML aux variations des taux d'intérêt. L'exposition de la CML à ce genre de risque est substantiellement limitée par le recours à la dette à long terme et à intérêt fixe.

L'incidence financière résultant des pertes matérielles et de la responsabilité civile est atténuée par une garantie d'assurance habituelle; chaque année, la CML examine le niveau de risque qui sera conservé.

RAPPORT DE GESTION

Les états financiers annexés sont la responsabilité de la direction et ont été préparés conformément aux méthodes comptables énoncées dans les états financiers. Ces politiques comptables ont été appliquées d'une façon compatible avec l'année précédente. Selon la direction, les états financiers ont été préparés convenablement dans des limites matérielles raisonnables, en intégrant le meilleur jugement de la direction concernant toutes les estimations nécessaires et toutes les autres données disponibles. Les informations financières présentées à d'autres endroits du rapport annuel sont conformes à celles figurant dans les états financiers.

La direction a un système de contrôles internes qui vise à fournir une assurance raisonnable de la fiabilité et la précision des informations financières et la protection adéquate des actifs de la Corporation. Dans le cadre de la vérification des états financiers effectuée par Deloitte & Touche LLP, les contrôles internes de la Corporation ont été revus dans la mesure où cela a été jugé nécessaire et les résultats ont été communiqués à la direction et au conseil d'administration.

La responsabilité de Deloitte & Touche LLP est d'exprimer un avis indépendant sur les états financiers et leur conformité aux principes comptables canadiens généralement acceptés. Le rapport de vérification indique l'étendue de la vérification et donne l'opinion du vérificateur.

Le comité de vérification du conseil d'administration se réunit avec la direction et avec Deloitte & Touche LLP pour s'assurer que chaque groupe s'est correctement acquitté de ses responsabilités respectives et pour examiner les états financiers avant de les approuver. Le conseil d'administratio.. a examiné et approuvé ces états financiers pour la fin de l'annee fiscal du 31 Mars, 2002.

W. Hodgins

Winston Hodgins
Président et PDG

Guy Whitehill
Vice-président, finances et administration

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au Conseil d'administration de la Corporation manitobaine des loteries

Nous avons vérifié le bilan de la Corporation manitobaine des loteries au 31 mars 2002 ainsi que l'état des résultats et des bénéfices non répartis et l'état de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Corporation manitobaine des loteries. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Corporation manitobaine des loteries au 31 mars 2002, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus.

Deloitte & Touche LLP

Deloitte et Touche s.r.l.

Comptables agréés

Winnipeg, Canada
Le 27 mai 2002